FONDO PENSIONE DIRIGENTI DEL GRUPPO ENEL

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 1622

Prima Sezione Speciale

Fondi pensione preesistenti con personalità giuridica

Nota informativa per i potenziali aderenti

(Depositata presso la COVIP l'8 maggio 2020[1])

La presente Nota informativa si compone delle seguenti quattro sezioni:

Sezione I Informazioni chiave per l'aderente

Sezione II Caratteristiche della forma pensionistica complementare

Sezione III Informazioni sull'andamento della gestione

Sezione IV Soggetti coinvolti nell'attività della forma pensionistica complementare

La presente Nota informativa è redatta da Fondenel secondo lo schema predisposto dalla COVIP, ma non è soggetta a preventiva autorizzazione da parte della COVIP medesima.

Fondenel si assume la responsabilità della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

[1] Il presente documento, aggiornato con le modifiche approvate dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 23 dicembre 2020, è stato trasmesso alla Covip in data 20 gennaio 2021.

INDICE

SEZIONE I - INFORMAZIONI CHIAVE PER L'ADERENTE 5
A. PRESENTAZIONE DI FONDENEL 5
A.1 Elementi di identificazione di Fondenel 5
A.2 Informazioni pratiche 6
B. LA CONTRIBUZIONE 6
C. LA PRESTAZIONE PENSIONISTICA COMPLEMENTARE 7
D. PROPOSTE DI INVESTIMENTO 8
E. SCHEDA DEI COSTI 13
E.1 Singole voci di costo 13
E.2 Indicatore sintetico dei costi 14
F. ALLEGATI ALLE "INFORMAZIONI CHIAVE PER L'ADERENTE" DI FONDENEL 16
Fonti Istitutive 16
Destinatari 16
All. n.1 Contribuzione 17
SEZIONE II – CARATTERISTICHE DELLA FORMA PENSIONISTICA COMPLEMENTARE 18
A. INFORMAZIONI GENERALI 18
A.1 Lo scopo 18
A.2 La costruzione della prestazione complementare 19
A.3 Il modello di governance 19
B. LA CONTRIBUZIONE 20
C. L'INVESTIMENTO E I RISCHI CONNESSI 22
C.1 Indicazioni generali 22
C.2 I comparti 23
a) Politica di investimento e rischi specifici 23
b) Parametro oggettivo di riferimento 30
C.3 Modalità di impiego dei contributi 30
a) Come stabilire il proprio profilo di rischio 31
b) Le conseguenze sui rendimenti attesi 31
c) Come modificare la propria scelta nel tempo – cambio comparto 32
d) Soggetti fiscalmente a carico 33
D. LE PRESTAZIONI PENSIONISTICHE (PENSIONE COMPLEMENTARE E LIQUIDAZIONE DEL CAPITALE) 33

D.1 Prestazioni pensionistiche 33
D.2 Prestazione erogata in forma di rendita – pensione complementare 35
D.3 Prestazione erogata in forma di capitale – liquidazione del capitale 36
D.4 Rendita Integrativa Temporanea Anticipata - R.I.T.A. 36
E. LE PRESTAZIONI NELLA FASE DI ACCUMULO 38
E.1 Anticipazioni 38
E.2 Riscatti 39
E.3 Prestazione in caso di decesso 39
E.4 Trasferimento della posizione individuale 40
F. I COSTI 40
F.1 Costi nella fase di accumulo 40
a) Dettaglio dei costi 40
b) Indicatore sintetico dei costi 41
F.2 Costi nella fase di erogazione della rendita 42
G. IL REGIME FISCALE 42
G.1 I contributi 42
G.2 I rendimenti 43
G.3 Le prestazioni 43
H. ALTRE INFORMAZIONI 44
H.1 Adesione 44
H.2 Valorizzazione dell'investimento 44
H.3 Comunicazioni agli iscritti 44
H.4 La mia pensione complementare 45
H.5 Reclami 46
SEZIONE III – INFORMAZIONI SULL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE 47
A. LE POLITICHE DI INVESTIMENTO E LA GESTIONE DEI RISCHI 47
B. ILLUSTRAZIONE DEI DATI STORICI DI RISCHIO/RENDIMENTO 55
C. TOTAL EXPENSES RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI 60
GLOSSARIO 62
SEZIONE IV – SOGGETTI COINVOLTI NELL'ATTIVITÀ DELLA FORMA PENSIONISTICA COMPLEMENTARE 68
A. IL FONDO PENSIONE PREESISTENTE FONDENEL 68
B. LA GESTIONE AMMINISTRATIVA 69
C. LA BANCA DEPOSITARIA 69

D. I GESTORI DELLE RISORSE 69
F. L'EROGAZIONE DELLE RENDITE 70
G. LA REVISIONE CONTABILE 70
H. LA RACCOLTA DELLE ADESIONI 71
MODULI DI ADESIONE 72

FONDENEL

FONDO PENSIONE DIRIGENTI DEL GRUPPO ENEL

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 1622

SEZIONE I - INFORMAZIONI CHIAVE PER L'ADERENTE

Il presente documento ha lo scopo di presentarti le principali caratteristiche di Fondenel e facilitarti il confronto tra Fondenel e le altre forme pensionistiche.

A. PRESENTAZIONE DI FONDENEL

A.1 Elementi di identificazione di Fondenel

Fondenel – Fondo Pensione Dirigenti del Gruppo Enel – è una forma di previdenza complementare per l'erogazione di trattamenti pensionistici complementari del sistema obbligatorio, disciplinato dal d.lgs. 5 dicembre 2005, n. 252.

Fondenel è stato istituito in attuazione dell'accordo sindacale nazionale del 23 gennaio 1998 stipulato tra ENEL/FNDAI e CISE/FNDAI, CESI/FNDAI e ISMES/FNDAI.

Fondenel è un Fondo pensione "preesistente", costituito in forma di associazione riconosciuta ed iscritto nel Registro delle Persone Giuridiche, a seguito del riconoscimento della personalità *giuridic*a con Decreto del Ministro del Lavoro del 22 maggio 2000: è iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP (Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione), Prima Sezione Speciale - Fondi pensione preesistenti con soggettività giuridica, - al numero 1622.

A.2 Informazioni pratiche

Sito web del Fondo:	www.fondenel.com
Indirizzo e-mail:	fondenel@enel.com
Telefono:	06 830 578 53 06 830 544 16 06 832 222 72
Fax:	06 830 579 02

Sede di Fondenel: Via Po, 31 – 00198 Roma (RM)

Sul sito web del Fondo sono disponibili lo Statuto e la Nota informativa , sono inoltre disponibili il Documento sul regime fiscale, il Documento di regolamentazione delle anticipazioni, il Documento di regolamentazione della prestazione pensionistica, il Documento di regolamentazione della R.I.T.A., il Documento di regolamentazione sull'erogazione delle rendite, il Documento di regolamentazione dell'adesione al Fondo dei familiari fiscalmente a carico, il Documento sulla Politica di Investimento e ogni altro documento e/o informazione di carattere generale utili all'iscritto.

B. LA CONTRIBUZIONE

Fondenel opera in regime di contribuzione definita. L'entità delle prestazioni pensionistiche del Fondo è determinata in funzione della contribuzione effettuata ed in base al principio della capitalizzazione.

L'adesione a Fondenel in qualità di Dirigente può avvenire attraverso il solo conferimento del TFR maturando ovvero anche con la contribuzione a carico dell'associato, che dà diritto al contributo del datore di lavoro. La misura, la decorrenza e la periodicità della contribuzione sono fissate dai contratti e dagli accordi che prevedono l'adesione a Fondenel. L'associato ha tuttavia la possibilità di determinare la contribuzione anche in misura superiore.

Per ulteriori dettagli in merito alla misura e la periodicità della contribuzione previste in relazione al rapporto di lavoro si rimanda all'All.1 punto F.

C. LA PRESTAZIONE PENSIONISTICA COMPLEMENTARE

La prestazione pensionistica di vecchiaia prevista dalla regolamentazione del Fondo può essere percepita sia in forma di rendita (pensione complementare) che in forma di capitale. Quest'ultima è ottenibile alle condizioni e nei limiti disposti dalla normativa vigente. Le tipologie di rendita e le relative condizioni sono riportate nel "Documento sulla erogazione delle rendite" disponibile nel sito web www.fondenel.com alla voce Documenti. Nello stesso sito è disponibile il Regolamento R.I.T.A. che disciplina le condizioni e le modalità di accesso all'l'istituto della rendita integrativa temporanea anticipata, introdotta con la Legge di Bilancio 2018 (Legge 27 dicembre 2017, n. 205) con la finalità di fornire un sostegno finanziario agli iscritti inoccupati che non hanno ancora maturato l'età anagrafica per la pensione di vecchiaia e consiste nell'erogazione frazionata di tutto o parte del montante accumulato presso il Fondo fino al conseguimento dei requisiti pensionistici previsti per l'accesso al regime obbligatorio.

Prima del pensionamento l'iscritto può richiedere una anticipazione di quanto accantonato, laddove ricorrano alcune situazioni di particolare rilievo (ad esempio, spese sanitarie straordinarie, acquisto della prima casa di abitazione e/o ristrutturazione) o per altre personali esigenze. Deve però considerarsi che la percezione di somme a titolo di anticipazione riduce la posizione individuale e, conseguentemente, le prestazioni che potranno essere erogate successivamente. In qualsiasi momento sarà tuttavia consentito all'iscritto reintegrare le somme percepite a titolo di anticipazione effettuando versamenti aggiuntivi al Fondo.

Le condizioni di richiesta, i limiti e le modalità di erogazione delle anticipazioni sono dettagliatamente indicati nel "Regolamento Anticipazioni". Alcune forme di anticipazione sono sottoposte a un trattamento fiscale di minor favore rispetto a quello proprio delle prestazioni pensionistiche complementari. Per ulteriori dettagli si rimanda al Documento sul Regime Fiscale disponibile sul sito web del Fondo.

In caso di perdita dei requisiti di partecipazione al Fondo è possibile riscattare, in tutto o in parte, la posizione maturata fino a quel momento, indipendentemente dagli anni che ancora mancano al raggiungimento della pensione.

Le condizioni per chiedere il riscatto sono dettagliate nel Regolamento delle prestazioni pensionistiche.
Tale riscatto non è possibile qualora l'associato abbia maturato un'anzianità contributiva pari o superiore a quella richiesta per il pensionamento di vecchiaia.
Trascorsi due anni dall'adesione a Fondenel è possibile chiedere il trasferimento della posizione individuale ad un'altra forma pensionistica complementare. Prima di questo termine il trasferimento è possibile solo in caso di perdita dei requisiti di partecipazione al Fondo.

D. PROPOSTE DI INVESTIMENTO

Fondenel ha predisposto i seguenti comparti di investimento:

- **MONEY MARKET**
- **BOND**
- **INFLATION LINKED**
- **EQUITY**

I flussi di TFR conferiti tacitamente sono destinati al Comparto **MONEY MARKET**.

Si evidenzia che la scelta dei comparti deve essere effettuata a seguito di opportune valutazioni sulla propria situazione lavorativa, sul patrimonio personale, sull'orizzonte temporale di partecipazione e sulle aspettative.
Si rileva in proposito l'importanza della conoscenza delle caratteristiche dell'opzione di investimento evidenziando che a questa sono associati specifici orizzonti temporali e combinazioni di rischio – rendimento.
È necessario inoltre tenere conto che i rendimenti sono soggetti a oscillazioni e che i rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri, come pure che i risultati devono essere valutati in un'ottica di lungo periodo.
Nell'ipotesi in cui si scelgano quote azionarie, è possibile attendersi da queste rendimenti potenzialmente elevati nel lungo periodo ma anche ampie oscillazioni del valore di investimento nei singoli anni. Dagli investimenti obbligazionari è possibile attendersi minori oscillazioni del valore nei singoli anni ma anche rendimenti più contenuti nel lungo periodo. Comunque, occorre tenere presente che anche i comparti più prudenti non garantiscono un investimento privo di rischi.

Maggiori informazioni sulla politica di investimento sono disponibili nella Sezione II - Punto C.

COMPARTO Money Market

COMPARTO	DESCRIZIONE	GARANZIA
MONEY MARKET	***Orizzonte temporale consigliato:*** breve periodo (circa 1 anno)	***NO***
	Finalità: ha l'obiettivo di garantire un profilo di basso rischio, rivolto unicamente a titoli di debito del mercato monetario ed obbligazionario circoscritti a strumenti finanziari emessi in Euro.	
	Grado di rischio: basso	

Data di avvio dell'operatività del comparto	20 settembre 1999
Patrimonio netto (ANDP) al 31 dicembre 2019 (in euro)	25.075.977
Rendimento netto conseguito nel 2019	0,18%

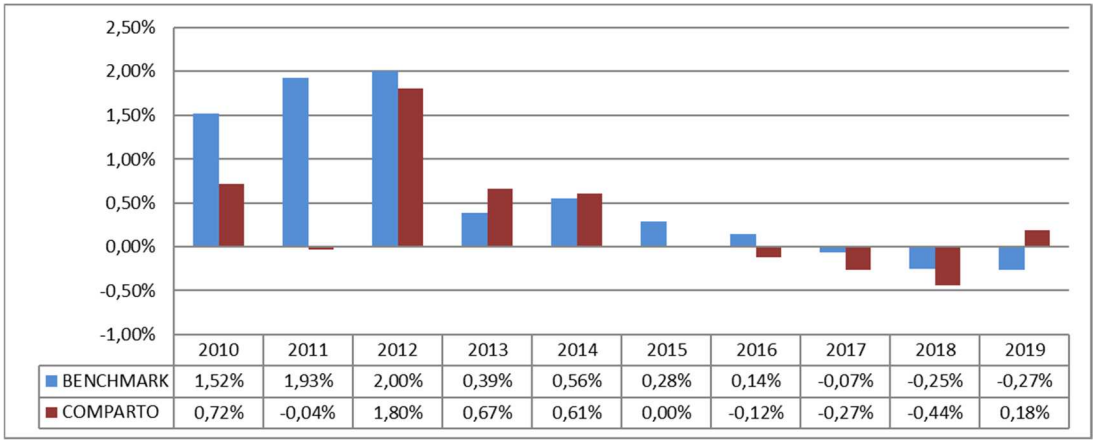
Rendimento annuo medio composto

Periodo	Comparto	Benchmark
3 anni *(2017-2019)*	-0,18%	-0,20%

Periodo	Comparto	Benchmark
5 anni *(2015-2019)*	-0,13%	-0,03%

Periodo	Comparto	Benchmark
10 anni *(2010-2019)*	0,31%	0,62%

Grafico a barre rendimento vs benchmark



COMPARTO Bond

COMPARTO	DESCRIZIONE	GARANZIA
BOND	***Orizzonte temporale consigliato:*** breve/medio periodo (3-5 anni)	***NO***
	Finalità: ha l'obiettivo di incrementare il valore del capitale nel breve/medio periodo cogliendo le opportunità di investimento offerte dal mercato obbligazionario italiano ed estero.	
	Grado di rischio: medio/basso	

Data di avvio dell'operatività del comparto	01 luglio 2013
Patrimonio netto (ANDP) al 31 dicembre 2019 (in euro)	153.681.543
Rendimento netto conseguito nel 2019	3,54%

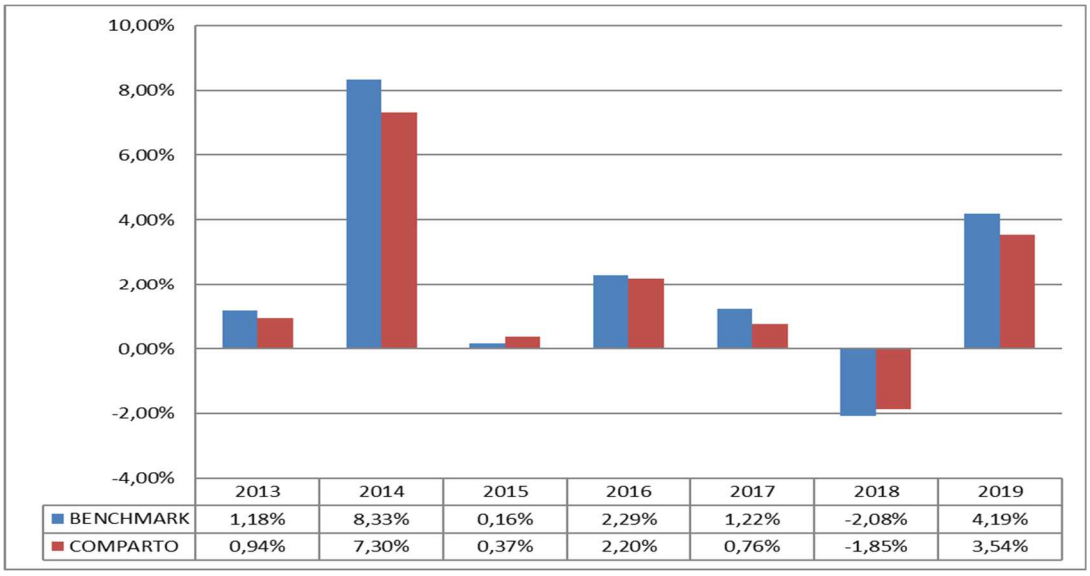
Rendimento annuo medio composto

Periodo	Comparto	Benchmark
3 anni *(2017-2019)*	0,79%	1,08%

Periodo	Comparto	Benchmark
5 anni *(2015-2019)*	0,99%	1,13%

Periodo	Comparto	Benchmark
10 anni *(2010-2019)*	N.A.	N.A.

Grafico a barre rendimento vs benchmark



COMPARTO Inflation Linked

COMPARTO	DESCRIZIONE	GARANZIA
INFLATION LINKED	***Orizzonte temporale consigliato***: medio periodo (4-10 anni)	***NO***
	Finalità: ha l'obiettivo di preservare nel medio termine il capitale versato dall'erosione dell'inflazione, mantenendo inalterato il relativo potere di acquisto.	
	Grado di rischio: medio/basso	

Data di avvio dell'operatività del comparto	01 febbraio 2007
Patrimonio netto (ANDP) al 31 dicembre 2019 (in euro)	27.837.848
Rendimento netto conseguito nel 2019	2,95%

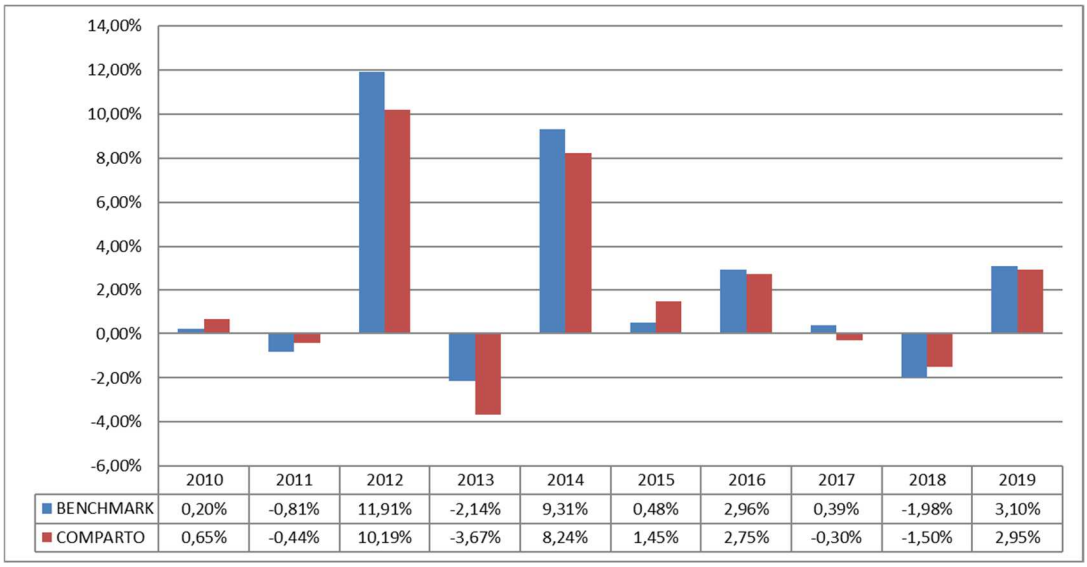
Rendimento annuo medio composto

Periodo	Comparto	Benchmark
3 anni *(2017-2019)*	0,37%	0,48%

Periodo	Comparto	Benchmark
5 anni *(2015-2019)*	1,06%	0,97%

Periodo	Comparto	Benchmark
10 anni *(2010-2019)*	1,96%	2,25%

Grafico a barre rendimento vs benchmark



	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
BENCHMARK	0,20%	-0,81%	11,91%	-2,14%	9,31%	0,48%	2,96%	0,39%	-1,98%	3,10%
COMPARTO	0,65%	-0,44%	10,19%	-3,67%	8,24%	1,45%	2,75%	-0,30%	-1,50%	2,95%

COMPARTO Equity

COMPARTO	DESCRIZIONE	GARANZIA
EQUITY	***Orizzonte temporale consigliato***: lungo (oltre 10 anni)	***NO***
	Finalità: ha l'obiettivo di incrementare il valore del capitale nel lungo periodo cogliendo le opportunità di investimento offerte dal mercato azionario.	
	Grado di rischio: alto	

Data di avvio dell'operatività del comparto	01 luglio 2013
Patrimonio netto (ANDP) al 31 dicembre 2019 (in euro)	157.846.578
Rendimento netto conseguito nel 2019	19,25%

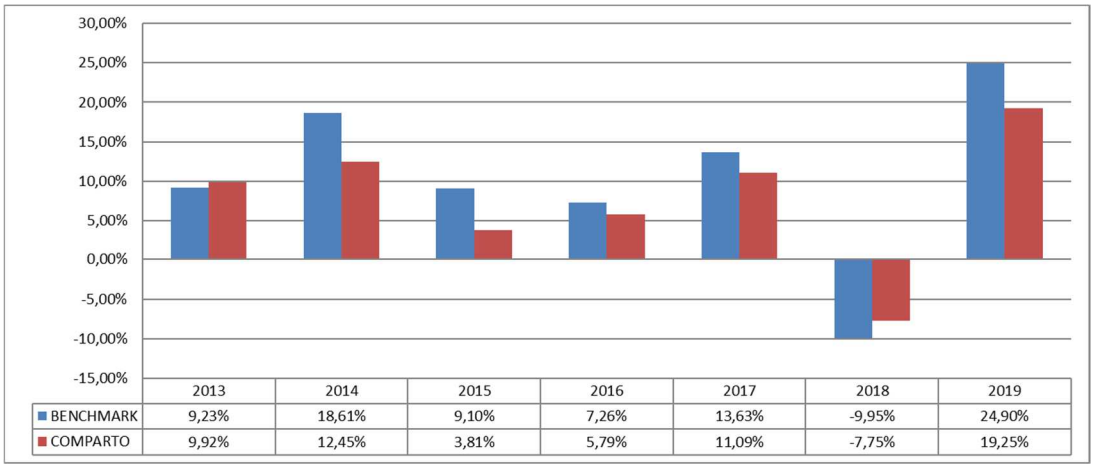
Rendimento annuo medio composto

Periodo	Comparto	Benchmark
3 anni *(2017-2019)*	6,91%	8,52%

Periodo	Comparto	Benchmark
5 anni* *(2015-2019)*	6,06%	8,38%

Periodo	Comparto	Benchmark
10 anni *(2010-2019)*	N.A.	N.A.

Grafico a barre rendimento vs benchmark



E. SCHEDA DEI COSTI

La presente scheda riporta i dati sui costi in vigore al 1.1.2019 che gravano, direttamente o indirettamente, sugli iscritti nella fase di accumulo della prestazione previdenziale.

E.1 Singole voci di costo

TIPOLOGIA DI COSTO	IMPORTO E CARATTERISTICHE
Spese di adesione: non previste	
Spese da sostenere durante la fase di accumulo: tutte le spese relative all'amministrazione del Fondo sono direttamente a carico delle Società associate o a carico dell'aderente, salvo diverse intese, in caso di scioglimento del rapporto associativo con il Fondo da parte della Società di appartenenza (1)	
Il soggetto fiscalmente a carico iscritto a Fondenel è tenuto a contribuire alle spese amministrative del Fondo, nella misura fissata di volta in volta dal Consiglio di Amministrazione. Tale importo al momento è fissato in 12 euro all'anno e potrà essere detratto dal primo versamento contributivo ovvero nella misura di 1 euro al mese, in caso di contribuzione ricorrente. Nel caso di sospensione della contribuzione, da comunicare tramite apposito modulo, le spese amministrative saranno trattenute direttamente dalla posizione individuale.	
Indirettamente a carico del Dirigente e dei soggetti fiscalmente a carico, le commissioni di gestione finanziaria di seguito indicate (2)	
Money Market	0,060% del patrimonio su base annua (3)
Bond	0,075% del patrimonio su base annua
Inflation Linked	0,060% del patrimonio su base annua (3)
Equity	0,14% del patrimonio su base annua (4)
Per ciascun comparto sono inoltre previste delle commissioni pari allo 0,040% del patrimonio su base annua da corrispondere alla Banca Depositaria.	
Spese da sostenere per l'esercizio di prerogative individuali (prelevate dalla posizione individuale al momento dell'operazione):	
Anticipazione	non previste
Trasferimento	non previste
Riscatto	non previste
RITA	non previste
Riallocazione della posizione individuale	non previste
Riallocazione del flusso contributivo	non previste
Spese di spedizioni cartacea della comunicazione periodica:	4 euro da imputare sulla posizione individuale. Nessun costo è imputato agli iscritti che autorizzano l'invio telematico della stessa.

(1) Le spese amministrative sono tutte registrate in un apposito comparto (denominato "Unico"). Infatti, scopo di tale comparto è semplicemente quello – così come è avvenuto sin dalla data di costituzione del Fondo – di accogliere unicamente le poste di bilancio riguardanti l'attività amministrativa del Fondo stesso. Ovviamente, in detto comparto non sono rappresentate le risorse conferite in gestione, poiché tali attività sono evidenziate, invece, nelle singole linee di investimento in base alle scelte di multi comparto degli aderenti.

(2) Gli oneri che gravano annualmente sugli iscritti durante la fase di accumulo sono determinabili soltanto in relazione al complesso delle spese effettivamente sostenute dal Fondo; i costi indicati in tabella sono pertanto il risultato di una stima, volta a fornire all'aderente un'indicazione dell'onerosità della partecipazione.

(3) Aliquota commissionale in vigore dal 1.08.2020. Fino al 31.07.2020 l'aliquota commissionale era dello 0,065%.

(4) Aliquota commissionale in vigore dal 1.09.2020. Fino al 31.08.2020 l'aliquota commissionale era dello 0,15%.

La presenza di costi comporta una diminuzione della posizione individuale e quindi della prestazione pensionistica ed è pertanto utile elemento di confronto con i costi previsti dalle altre forme pensionistiche in occasione di eventuali decisioni sui trasferimenti secondo la normativa regolamentare.

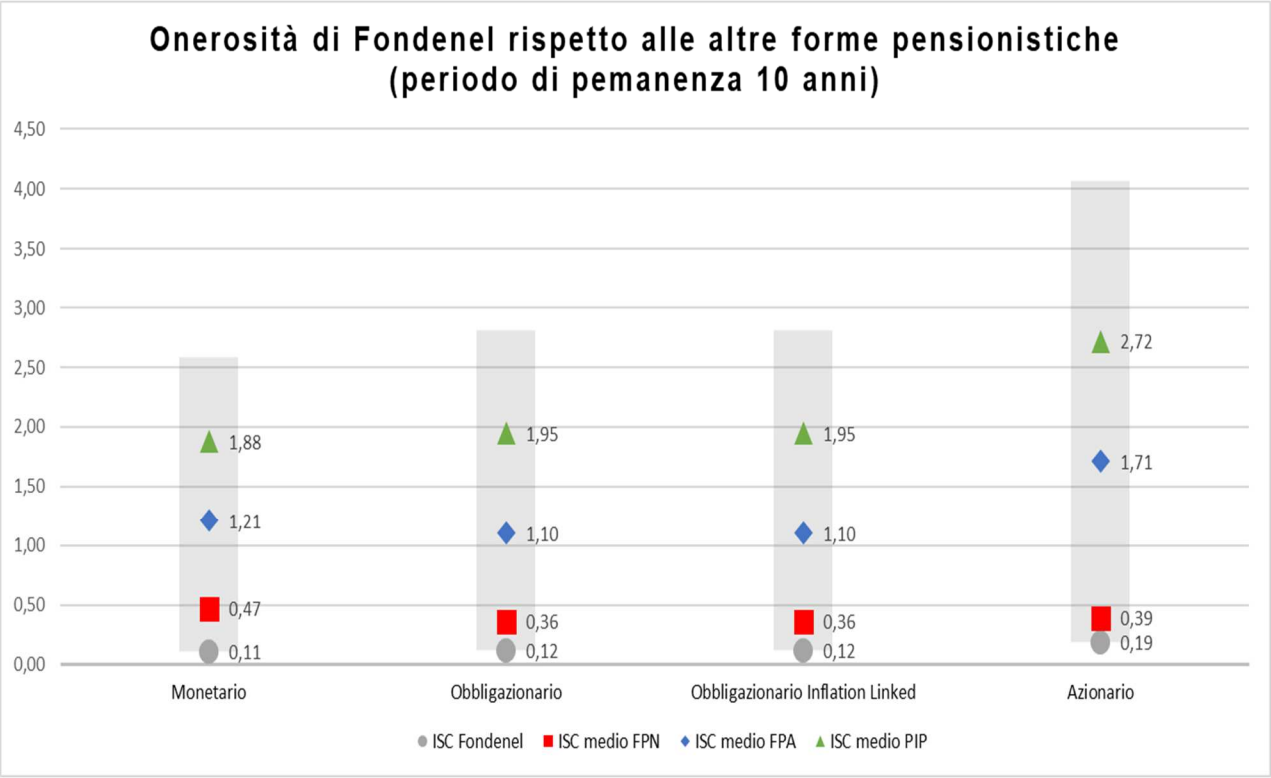
E.2 Indicatore sintetico dei costi

COMPARTO	Anni di permanenza			
	2 anni	5 anni	10 anni	35 anni
Money Market	0,11%	0,11%	0,11%	0,11%
Bond	0,12%	0,12%	0,12%	0,12%
Inflation Linked	0,11%	0,11%	0,11%	0,11%
Equity	0,19%	0,19%	0,19%	0,19%

L'indicatore sintetico dei costi rappresenta il costo annuo, in percentuale della posizione individuale maturata, stimato facendo riferimento a un aderente-tipo che versa un contributo annuo di 2.500 euro e ipotizzando un tasso di rendimento annuo del 4% (per maggiori informazioni, vedi Sezione II - *"Caratteristiche della forma pensionistica complementare"*.

ATTENZIONE: *La metodologia di calcolo utilizzata da tutti i fondi pensione è quella stabilita dalla COVIP. Per condizioni differenti rispetto a quelle considerate, ovvero nei casi in cui non si verifichino le ipotesi previste, tale indicatore ha una valenza meramente orientativa*

Per consentire di comprendere l'onerosità dei comparti, nel grafico seguente l'Indicatore Sintetico dei Costi (ISC) di ciascun comparto di Fondenel è confrontato con l'ISC medio dei comparti della medesima categoria offerti dalle altre forme pensionistiche complementari. I valori degli ISC medi di settore sono rilevati dalla COVIP con riferimento a ciascun anno solare. L'onerosità di Fondenel è evidenziata con un punto; il quadrato indica i valori medi dei fondi pensione negoziali (FPN), il rombo dei fondi pensione aperti (FPA) ed il triangolo dei piani individuali pensionistici di tipo assicurativo (PIP). Il grafico indica l'ISC minimo e massimo dei comparti dei FPN, dei FPA e dei PIP complessivamente considerati e appartenenti alla stessa categoria di investimento. Il confronto prende a riferimento i valori dell'ISC riferiti a un periodo di permanenza nella forma pensionistica di 10 anni.



Dati al 31 dicembre 2019

F. ALLEGATI ALLE "INFORMAZIONI CHIAVE PER L'ADERENTE" DI FONDENEL

Fonti Istitutive

Fondenel è stato istituito in attuazione dell'Accordo del 23 gennaio 1998 stipulato tra le società ENEL, CISE, CESI, ISMES e la Federazione Nazionale Dirigenti di Aziende Industriali FNDAI ed il Coordinamento Nazionale RSA Dirigenti Gruppo Enel.

Destinatari

Possono aderire a Fondenel tutti i Dirigenti dell'Enel S.p.A. e delle sue società controllate, direttamente od indirettamente, ai sensi dell'art. 2359 n.1 e 2 del Codice Civile, nonché i Dirigenti delle società rientranti nell'ambito di applicazione dell'art. 5, commi 3 e 4, dello Statuto e che hanno aderito con il solo conferimento del Trattamento di Fine Rapporto (TFR) maturando ed i titolari del diritto alle prestazioni previste da Fondenel.

Il Dirigente che perda i requisiti di partecipazione al Fondo prima del pensionamento può, laddove non faccia richiesta di riscatto, mantenere la posizione individuale in gestione presso Fondenel anche in assenza di ulteriore contribuzione.

Possono, infine, essere iscritti a Fondenel i soggetti fiscalmente a carico – ai sensi delle disposizioni normative vigenti – degli associati, qualora questi ultimi ne facciano esplicita richiesta. Le disposizioni che regolano le modalità operative sono riportate in apposito documento - "Regolamento adesione soggetti fiscalmente a carico" - presente nel sito web del Fondo nella voce Documenti.

In caso di perdita del requisito di soggetto fiscalmente a carico, o di uscita dal Fondenel dell'associato, l'interessato può mantenere l'iscrizione al Fondenel.

All. n.1 Contribuzione

SOCIETA' associate a FONDENEL	*"Vecchi Iscritti"*: coloro che alla data del 28 aprile 1993 risultavano iscritti a forme pensionistiche complementari costituite prima dell'entrata in vigore della Legge 23 ottobre 1992, n. 421; *"Nuovi Iscritti"*: aderenti assunti o nominati tali successivamente al 28 aprile 1993 e con prima occupazione antecedente al 28 aprile 1993			*"Nuovi Iscritti"* con prima occupazione successiva al 28 aprile 1993			Decorrenza e periodicità
	Destinazione TFR	Contributo minimo		Destinazione TFR	Contributo minimo		
		Associato	Società associate		Associato	Società associate	
Gruppo ENEL				100%	3%	5%	I contributi sono versati con periodicità mensile a decorrere dal primo mese successivo all'adesione
Vecchi Iscritti	0% - …% - 100%	3%	7,5%[1] - 5%				
Nuovi Iscritti	3,75% - 100%	3%	5%				
2I Rete Gas							
Vecchi Iscritti	0% - 100%	3%	7,5%				
Nuovi Iscritti	3,75% - 100%	3%	5%				
Open Fiber							
Vecchi Iscritti	0% - 100%	3%	5%				
Nuovi Iscritti	3,75% - 100%	3%	5%				
Acquirente Unico							
Gestore dei Mercati Elettrici							
Gestore dei Servizi Elettrici							
Vecchi Iscritti	3,75% - 100%	3%	7,5% / 5%				
Nuovi Iscritti	3,75% - 100%	3%	5%				
Cesi				100%	3%	4,5%	
Vecchi Iscritti	0% - …% - 100%	3%	7% *- 4,5%				
Nuovi Iscritti	3,75% / 100%	3%	4,5%				
Tirreno Power		2,5%	3,5%	100%	2,5%	3,5%	
Vecchi Iscritti	3% - 100%						
Nuovi Iscritti	3% - 100%						
IT.Net							
Vecchi Iscritti	100%						
Nuovi Iscritti	100%						
ItaliaOnLine							
Vecchi Iscritti	100%						
Nuovi Iscritti	100%						
RSE				100%	3%	4,5%	
Vecchi Iscritti	0% - 3,75% - 100%	3%	7%* - 4,5%				
Nuovi Iscritti	3,75% - 100%	3%	4,5%				
Sogin		3%	4,5%				
Vecchi Iscritti	3,75% - 100%						
Nuovi Iscritti	3,75% - 100%						
Gruppo TERNA							
Vecchi Iscritti	3,75% - 100%	3%	7%				
Nuovi Iscritti		3%	5,0%				

(1) solo per alcune casistiche di "Vecchi Iscritti" già aderenti a Fondenel

FONDENEL

FONDO PENSIONE DIRIGENTI DEL GRUPPO ENEL

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 1622

SEZIONE II – CARATTERISTICHE DELLA FORMA PENSIONISTICA COMPLEMENTARE

A. INFORMAZIONI GENERALI

A.1 Lo scopo

Fondenel ha lo scopo di consentire ad ogni associato di percepire, dal momento del pensionamento, una "pensione complementare" che, come dice il nome, si aggiunge alla "pensione base" prevista dal regime obbligatorio al quale i lavoratori associati sono iscritti. A tale fine, il Fondo raccoglie i contributi versati e li investe ricorrendo a gestori professionali, nell'esclusivo interesse dell'associato e secondo le opzioni di investimento che lo stesso associato indica.

Dotarsi di una pensione complementare appare una necessità per tutti i lavoratori. L'età media della popolazione sta infatti aumentando e il numero dei pensionati è in crescita rispetto a quello dei lavoratori. In questa situazione, tra l'altro comune anche ad altri paesi, i sistemi pensionistici obbligatori (es. I.N.P.S.) saranno – molto probabilmente - costretti a ridurre il livello delle pensioni. È quindi necessario integrare con una "pensione complementare" quanto verrà erogato al momento del pensionamento.

Lo Stato favorisce tale scelta consentendo, agli iscritti ad una forma pensionistica complementare, di godere di particolari agevolazioni fiscali sul risparmio ad essa destinato (vedi paragrafo 'Il regime fiscale).

Per il perseguimento del proprio scopo, Fondenel provvede alla raccolta dei contributi, alla gestione delle risorse ricorrendo a gestori professionali nell'esclusivo interesse degli

aderenti e all'erogazione delle prestazioni secondo quanto disposto dalla normativa in materia di previdenza complementare.

A.2 La costruzione della prestazione complementare

Dal momento del primo versamento, inizia a formarsi la "posizione individuale", che tiene conto, in particolare, dei contributi versati (al netto delle spese) e dei rendimenti maturati.

Durante tutta la cosiddetta "fase di accumulo", cioè il periodo che intercorre da quando viene effettuato il primo versamento a quando si andrà in pensione, la "posizione individuale" rappresenta la somma lorda accumulata, tempo per tempo, dall'associato.

Al momento del pensionamento, la posizione individuale costituirà la base per il calcolo della pensione complementare, che verrà erogata nella cosiddetta "fase di erogazione", la cui durata, temporanea o vitalizia, dipenderà dalla forma di rendita prescelta.

La posizione individuale è inoltre la base per il calcolo di tutte le altre prestazioni cui ha diritto l'associato, anche prima del pensionamento (vedi paragrafo "Le prestazioni nella fase di accumulo").

Le modalità di determinazione della posizione individuale sono indicate nella **Parte III** dello **Statuto**

A.3 Il modello di governance

Aderendo a Fondenel, ogni associato ha l'opportunità di partecipare direttamente alla vita del Fondo. In particolare, insieme agli altri iscritti, l'aderente è chiamato a eleggere i componenti dell'Assemblea dei Delegati, la quale, a sua volta, procede alla elezione dei componenti degli altri organi sociali.

È importante sapere che gli organi di amministrazione e di controllo del Fondo (Consiglio di Amministrazione e Collegio dei Sindaci), come pure l'Assemblea dei Delegati, sono caratterizzati da una composizione "paritetica", vale a dire da uno stesso numero di rappresentanti dei lavoratori e di rappresentanti delle imprese.

Le regole di composizione degli organi sociali e le funzioni a loro attribuite sono contenute nella **Parte IV** dello **Statuto**.
Per informazioni sulla attuale composizione, si può consultare la Sezione IV - **"Soggetti coinvolti nell'attività della forma pensionistica complementare"**.

Oltre agli organi sociali di cui si è accennato, si segnala che si è proceduto, così come previsto dalla normativa vigente, alla nomina – nell'ambito del Consiglio di amministrazione – del "Direttore Generale", del "Responsabile del controllo interno" e del "Responsabile del Risk Management".

B. LA CONTRIBUZIONE

La contribuzione a Fondenel avviene mediante il conferimento del Trattamento di Fine Rapporto (TFR) maturando e mediante il versamento dei contributi a proprio carico e a carico dell'impresa associata.
Le misure della contribuzione sono riportate nella tabella e nel testo del paragrafo F della Sezione I – "All. n. 1 - Contribuzione".

In tema di TFR, è utile ricordare che lo stesso viene accantonato nel corso di tutta la durata del rapporto di lavoro e viene erogato al momento della cessazione del rapporto stesso.

Il TFR che, ai sensi delle vigenti disposizioni, può non essere conferito al Fondo, si rivaluta nel tempo in una misura definita dalla legge, pari al 75% del tasso di inflazione più 1,5 punti percentuali. È utile in proposito il seguente esempio: se nell'anno preso in esame, il tasso di inflazione è stato pari al 2%, il tasso di rivalutazione del TFR per quell'anno sarà: 2%*75%+1,5%=3% lordo, corrispondente – in base alla vigente tassazione (ritenuta del 17%) - al 2,49% netto, precisando altresì che detta rivalutazione netta del 2,49% decorre – peraltro - solo dal 1° gennaio successivo all'anno a cui si riferisce l'accantonamento stesso del TFR e, quindi, sempre secondo l'esempio, il rendimento medio netto del TFR risulterebbe minore del 2,49%.

Se si sceglie di utilizzare il TFR per costruire la propria pensione complementare, questo sarà versato direttamente a **Fondenel**. La rivalutazione del TFR versato a **Fondenel**, pertanto, non sarà più pari alla misura fissata dalla legge cui sopra si è accennato (anche

con un esempio), ma dipenderà dal rendimento degli investimenti. Ed è allora importante prestare particolare attenzione alle scelte di investimento che si andranno a fare (vedi paragrafo **"Modalità di impiego dei contributi"**).

Si tenga inoltre presente che la decisione di destinare il TFR a una forma di previdenza complementare non è reversibile: non si potrà, pertanto, cambiare idea.

È importante sapere che, nel caso di conferimento alla previdenza complementare, non viene meno la possibilità di richiedere "anticipazioni" a valere sulla propria posizione individuale di Fondenel per far fronte a: spese sanitarie per terapie e interventi straordinari, acquisto della prima casa di abitazione o esigenze personali (vedi paragrafo "Le prestazioni nella fase di accumulo").

L'adesione a Fondenel darà diritto a beneficiare di un contributo da parte dell'impresa associata-datore di lavoro. Si ha quindi diritto a tale versamento nel momento in cui il Dirigente deciderà di aderire al Fondo impegnandosi a versare un contributo almeno pari a quello minimo riportato nel paragrafo F della Sezione I – "All. n. 1 - Contribuzione". Egli potrà inoltre versare contributi volontari aggiuntivi con le modalità precisate nel medesimo paragrafo F.

Nell'esercizio della libera facoltà di adesione, bisogna tenere conto che l'entità dei versamenti (ivi comprendendo anche quelli aggiuntivi volontari menzionati nel richiamato paragrafo F) ha grande importanza nella definizione del livello dell'integrazione pensionistica. È pertanto, consigliabile determinare il contributo in considerazione del reddito che si desidera ottenere al pensionamento e controllare nel tempo l'andamento del proprio piano previdenziale, per apportare – nel caso lo si ritenesse opportuno – modifiche al livello di contribuzione prescelto.

L'aderente può in ogni momento controllare i versamenti effettuati e la posizione individuale maturata, utilizzando gli strumenti riportati nel paragrafo "Comunicazione agli iscritti".

ATTENZIONE: è importante verificare periodicamente che i contributi versati siano effettivamente accreditati sulla posizione individuale, segnalando con tempestività al Fondo eventuali errori e/o omissioni riscontrate. A tal fine, si può fare – come

detto - riferimento agli strumenti riportati nel paragrafo "Comunicazioni agli iscritti".

Ulteriori informazioni sulla contribuzione sono contenute nella **Parte III** dello **Statuto**

C. L'INVESTIMENTO E I RISCHI CONNESSI

C.1 Indicazioni generali

I contributi versati, al netto di eventuali oneri trattenuti al momento del versamento, sono investiti in strumenti finanziari (azioni, titoli di stato e altri titoli obbligazionari, quote di fondi comuni di investimento), sulla base della politica di investimento definita per ciascun comparto del Fondo, e producono nel tempo un rendimento variabile, in funzione degli andamenti dei mercati e delle scelte di gestione.

Le risorse del Fondo sono depositate presso una "Banca depositaria", che svolge il ruolo di custode del patrimonio e controlla la regolarità delle operazioni di gestione.

Fondenel, attualmente, non effettua direttamente gli investimenti, ma affida la gestione del patrimonio a intermediari professionali specializzati (gestori), selezionati secondo regole dettate dalla Autorità di Vigilanza. I gestori sono tenuti ad operare sulla base di specifiche convenzioni di gestione, nelle quali sono riportate le linee guida di investimento fissate dall'organo di amministrazione del Fondo.

A seguito di delibera del Consiglio di Amministrazione del 23 febbraio 2018 e della successiva approvazione da parte dell'Assemblea Straordinaria dei Delegati del 24 aprile 2018, Fondenel ha modificato l'art. 27 del proprio Statuto prevedendo la possibilità di effettuare anche investimenti diretti sul mercato finanziario.

L'investimento dei contributi è soggetto a rischi finanziari. Il termine "rischio" esprime la variabilità del rendimento (in aumento o in diminuzione) di un titolo in un determinato periodo di tempo. Se un titolo presenta un livello di rischio basso (ad esempio, i titoli di Stato a breve termine), vuol dire che il suo rendimento tende a essere nel tempo relativamente stabile; un titolo con un livello di rischio alto (ad esempio, le azioni) è, invece, soggetto nel tempo a variazioni nei rendimenti (in aumento o diminuzione), anche significative.

Il rischio connesso con l'investimento dei contributi, alto o basso che sia, è totalmente a carico dell'aderente. Ciò significa che il valore dell'investimento potrà "salire" o "scendere" e che, pertanto, l'ammontare della pensione complementare, che dipende fortemente dal capitale accumulato a scadenza, non è predefinito, ma dipenderà anche e soprattutto dall'andamento dei rendimenti conseguiti dal Fondo.

Per ulteriori informazioni sui gestori, sulla Banca depositaria e sulle caratteristiche dei mandati conferiti, si consulti lo Statuto Parte IV e la Sezione IV **"Soggetti coinvolti nell'attività della forma pensionistica complementare"**.

C.2 I comparti

Fondenel propone una pluralità di opzioni di investimento (comparti), ciascuna caratterizzata da una propria combinazione di rischio/rendimento:

1. Money Market
2. Bond
3. Inflation linked
4. Equity

a) Politica di investimento e rischi specifici

<u>Comparto Money Market</u>

Finalità della gestione: Rivalutazione del capitale rispondendo alle esigenze di un soggetto che è ormai prossimo alla pensione o che non vuole assumere particolari rischi di natura finanziaria.

Orizzonte temporale dell'aderente: breve periodo (circa un anno).

Grado di rischio: basso.

Politica di investimento:

Ripartizione strategica delle attività per classe di strumento (azioni/obbligazioni/liquidità)

La gestione delle risorse è rivolta esclusivamente verso strumenti del mercato monetario e obbligazionario.

Ripartizione per area geografica

L'area di investimento è costituita dai Paesi OCSE.

Valute e coperture valutarie

La valuta d'investimento è l'Euro.

Investimenti etici

Il Gestore, nell'ambito del processo di valutazione e selezione degli investimenti da effettuare per il Fondo ai sensi della Convenzione, può prendere in considerazione, nella selezione degli emittenti, anche gli aspetti di sostenibilità ambientale, sociale e di governance (ESG).

Duration media della componente obbligazionaria

La duration media della componente obbligazionaria è bassa (inferiore all'anno).

Benchmark:

Denominazione	Peso %
JPMorgan Cash Euro Currency 6 month index	100,0

Stile di gestione

Il Comparto presenta un parametro di riferimento rappresentativo del rendimento del mercato interbancario a breve termine. La gestione ha l'obiettivo di produrre rendimenti non inferiori al benchmark mantenendo la rischiosità complessiva nel limite di seguito indicato.

Livello massimo di rotazione annua del portafoglio (turnover)

Il tasso di rotazione massimo annuo deve essere coerente con la composizione del portafoglio del comparto e lo stile di gestione adottato, calcolato secondo le indicazioni della circolare Covip n. 648/2012. Il comparto monetario, avendo una duration inferiore all'anno, presenta un livello di rotazione elevato, comunque non superiore al 180%.

Indicatori di rischio assoluto (Volatilità)

L'operato del Gestore viene valutato attraverso la volatilità[2]. Il Gestore monitorerà la volatilità che dovrà essere contenuta entro la misura massima dell'2% in termini annui.

Comparto Bond

Finalità della gestione: ha l'obiettivo di incrementare il valore del capitale nel breve/medio periodo, rispondendo alle esigenze di un soggetto che è poco propenso al rischio e privilegia investimenti volti a favorire la stabilità del capitale e dei risultati.

Orizzonte temporale dell'aderente: breve/medio periodo (3-5 anni).

Grado di rischio: medio.

Politica di investimento:

Ripartizione strategica delle attività

L'asset allocation è diversificata sia per tipologia di strumenti obbligazionari utilizzabili, sia per area geografica. La gestione prevede l'investimento in titoli obbligazionari sia governativi (peso complessivo 60 % di cui 50% Paesi Sviluppati e 10% Paesi Emergenti) che corporate (peso complessivo 40%, di cui 25% Area Euro e 15% USA).

Ripartizione per area geografica

L'area di investimento è globale ed è costituita dai Paesi rientranti nel benchmark.

Valute e coperture valutarie

La valuta di denominazione del comparto è l'Euro; sono tuttavia ammessi investimenti in strumenti denominati in valuta diversa dall'Euro. L'attività di copertura in derivati deve garantire che l'esposizione netta complessiva al rischio cambio non superi il 5% del patrimonio in gestione.

[2] La volatilità è definita come deviazione standard annualizzata dei rendimenti settimanali del portafoglio prendendo in considerazione le ultime 26 rilevazioni settimanali.

Duration media della componente obbligazionaria

La duration media della componente obbligazionaria, è allineata al benchmark e assume valori intorno a 5 anni.

Investimenti etici

Nella attuazione della politica di investimento sono adottati, limitatamente alla componente Corporate del mandato di gestione, criteri di sostenibilità cosiddetti "ESG" (Environmental, Social, Governance), ossia legati al rispetto di principi di sostenibilità ambientale, sociale e nella governance aziendale. L'adozione di tali criteri avviene attraverso una logica di esclusione degli emittenti presenti nei benchmark che non rispettino un certo livello minimo di rating ESG; quest'ultimo viene fornito direttamente dal Gestore.

Benchmark:

Denominazione	Peso %
FTSE non JPY WGBI 1-5 Yr Euro Hedged	50,0
Bloomberg Barclays Capital Pan-European Aggregate Corporate TR Euro Hedged	25,0
Bloomberg Barclays Capital US Corporate IG TR Euro Hedged	15,0
JPM EMBI Global Diversified Euro Hedged	10,0

Stile di gestione

Lo stile di gestione del Comparto è in prevalenza passivo.

Livello massimo di rotazione annua del portafoglio (turnover)

Il tasso di rotazione massimo annuo deve essere coerente con la composizione del portafoglio del comparto e lo stile di gestione adottato, calcolato secondo le indicazioni della circolare Covip n. 648/2012. In considerazione dello stile di gestione adottato, il livello atteso di turnover è moderato, ossia inferiore al 100%.

Indicatori di rischio relativo (TEV)

L'operato del Gestore viene valutato mediante la "tracking error volatility"[3] (TEV)–. Il Gestore monitorerà la TEV che dovrà essere contenuta entro la misura massima dell'1% in termini annui.

Comparto Inflation Linked

Finalità della gestione: ha l'obiettivo di preservare nel medio termine il capitale versato dall'erosione dell'inflazione, mantenendo inalterato il relativo potere di acquisto.

Orizzonte temporale dell'aderente: medio periodo (4-10 anni).

Grado di rischio: medio/basso.

Politica di investimento:

Ripartizione strategica delle attività

L'asset allocation prevede l'investimento in titoli obbligazionari governativi indicizzati all'inflazione.

Ripartizione per area geografica

L'area di investimento è globale ed è costituita dai Paesi rientranti nel benchmark.

Valute e coperture valutarie

La valuta di denominazione del comparto è l'Euro; sono tuttavia ammessi investimenti in strumenti denominati in valuta diversa dall'Euro. L'attività di copertura in derivati deve garantire che l'esposizione netta complessiva al rischio cambio non superi il 5% del patrimonio in gestione.

Duration media della componente obbligazionaria

La duration media della componente obbligazionaria è allineata al benchmark e assume valori intorno a 5 anni.

[3] La Tracking error volatility è definita come deviazione standard degli scostamenti tra rendimento del portafoglio gestito e rendimento del benchmark, calcolata settimanalmente annualizzando i dati e prendendo in considerazione le ultime 26 rilevazioni settimanali.

Investimenti etici

Il Gestore, nell'ambito del processo di valutazione e selezione degli investimenti da effettuare per il Fondo ai sensi della Convenzione, può prendere in considerazione, nella selezione degli emittenti, anche gli aspetti di sostenibilità ambientale, sociale e di governance (ESG).

Benchmark:

Denominazione	Peso %
Bloomberg Barclays World Inflation linked Bonds 1 to 10 Year Total Return Hedged EUR	100,0

Stile di gestione

Lo stile di gestione del Comparto è passivo.

Livello massimo di rotazione annua del portafoglio (turnover)

Il tasso di rotazione massimo annuo deve essere coerente con la composizione del portafoglio del comparto e lo stile di gestione adottato, calcolato secondo le indicazioni della circolare Covip n. 648/2012. In considerazione dello stile di gestione adottato, il livello atteso di turnover è moderato, ossia inferiore al 100%.

Indicatori di rischio relativo (TEV)

L'operato del Gestore viene valutato mediante la "tracking error volatility"[4] (TEV). Il Gestore monitorerà la TEV che dovrà essere contenuta entro la misura massima dell'1% in termini annui.

<u>Comparto Equity</u>

Finalità della gestione: ha l'obiettivo di incrementare il valore del capitale nel lungo periodo rispondendo alle esigenze di un soggetto che ricerca rendimenti più elevati nel lungo periodo e accetta un'esposizione al rischio alta.

Orizzonte temporale dell'aderente: lungo periodo (oltre 10 anni).

[4] Vedi Nota n.2.

Grado di rischio: alto.

Politica di investimento:

Ripartizione strategica delle attività

L'asset allocation è riflessa nella selezione di un indice di riferimento globale a capitalizzazione ben diversificato in termini settoriali e geografici. La gestione prevede investimento in titoli azionari di emittenti di Paesi Sviluppati ed Emergenti.

Ripartizione per area geografica

L'area di investimento è globale ed è costituita dai Paesi rientranti nel benchmark.

Valute e coperture valutarie

La valuta di denominazione del comparto è l'Euro; sono tuttavia ammessi investimenti in strumenti denominati in valuta diversa dall'Euro.

L'attività di copertura in derivati deve garantire che l'esposizione netta complessiva al rischio cambio non superi il limite del 30% del patrimonio in gestione (in linea con l'art. 5 c.6 del D.M. 166/2014).

In particolare non sono oggetto di copertura le valute dei Paesi Emergenti, mentre si procede a copertura parziale delle valute dei Paesi avanzati.

Investimenti etici

Nella attuazione della politica di investimento, sono adottati criteri di sostenibilità cosiddetti "ESG" (Environmental, Social, Governance), ossia legati al rispetto di principi di sostenibilità ambientale, sociale e nella governance aziendale.

L'adozione di tali criteri avviene attraverso l'utilizzo di un benchmark costruito secondo criteri ESG, dal provider FTSE Russell, selezionato tra le più importanti case globali di analisi finanziaria specializzate in rating di sostenibilità.

Benchmark:

Denominazione	Peso %
FTSE4Good Custom All-World 80% Hedged (Developed Currencies) to EUR Net	100,0

Stile di gestione

Lo stile di gestione del Comparto è passivo.

Livello massimo di rotazione annua del portafoglio (turnover)

Il tasso di rotazione massimo annuo deve essere coerente con la composizione del portafoglio del comparto e lo stile di gestione adottato, calcolato secondo le indicazioni della circolare Covip n. 648/2012. In considerazione dello stile di gestione adottato, il livello atteso di turnover è moderato, ossia inferiore al 100%.

Indicatori di rischio relativo (TEV)

L'operato del Gestore viene valutato mediante la "tracking error volatility"[5] (TEV). Il Gestore monitorerà la TEV che dovrà essere contenuta entro la misura massima del 2% in termini annui.

b) Parametro oggettivo di riferimento

Come evidenziato anche nella descrizione dei comparti di cui alle pagine precedenti, per la verifica dei risultati di gestione, viene indicato, per ciascun comparto, un "benchmark". Il benchmark è un parametro oggettivo e confrontabile, composto da indici, elaborati da soggetti terzi indipendenti, che sintetizzano l'andamento dei mercati di riferimento dei singoli comparti.

Per ulteriori informazioni sulla politica gestionale concretamente posta in essere e per il glossario dei termini, si consulti la Sezione III - **"Informazioni sull'andamento della gestione". Eventuali deroghe "temporanee" alla politica d'investimento dovute a particolari situazioni dei mercati finanziari, sono comunicate agli iscritti attraverso il sito internet del Fondo, nella sezione comunicazioni/circolari.**

C.3 Modalità di impiego dei contributi

L'impiego dei contributi versati avviene sulla base della scelta di investimento fatta dall'aderente tra le opzioni che Fondenel propone (vedi paragrafo C.2).

[5] Vedi nota n.2

Fondenel consente di ripartire tra più comparti il flusso contributivo o la posizione individuale eventualmente già maturata, secondo le percentuali definite dall'associato al momento dell'adesione nell'apposito modulo disponibile sul sito del Fondo. Bisogna porre particolare attenzione alle scelte che si andranno a fare sia in termini di destinazione del flusso contributivo mensile verso Fondenel sia della destinazione dell'eventuale conto individuale maturato presso il precedente Fondo Pensione cui l'aderente era associato, in quanto il profilo di rischio/rendimento dell'investimento dipenderà da quello dei comparti in cui si deciderà di investire. Nella scelta di investimento, occorre altresì tenere conto dei diversi livelli di costo relativi alle opzioni offerte.

a) Come stabilire il proprio profilo di rischio

Prima di effettuare la scelta di investimento, è importante stabilire il livello di rischio che si è disposti a sopportare, considerando, oltre alla propria personale propensione al rischio, anche altri fattori quali:

- l'orizzonte temporale che separa dal pensionamento;
- la propria condizione economica e finanziaria;
- la capacità contributiva attuale e prospettica.

b) Le conseguenze sui rendimenti attesi

Il rendimento che ci si può attendere dall'investimento è strettamente legato al livello di rischio che si decide di assumere. In via generale, minore è il livello di rischio assunto, minori (ma tendenzialmente più stabili) saranno i rendimenti attesi nel tempo. Al contrario, livelli di rischio più alti possono dare luogo, nel lungo periodo, a risultati di maggiore soddisfazione, ma anche ad una maggiore volatilità nei rendimenti che potrebbero assumere anche valori negativi.

Comparti di investimento più rischiosi non sono, in genere, consigliati a chi è prossimo al pensionamento, mentre possono rappresentare un'opportunità interessante per gli associati più giovani.

Nella Sezione III, punto B "Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento", sono riportati i risultati conseguiti da Fondenel negli anni passati. Questa informazione può essere di ausilio per avere un'idea dell'andamento della gestione, ma bisogna ricordare che i

rendimenti passati non sono necessariamente rappresentativi di quelli futuri, vale a dire che non c'è alcuna sicurezza sul fatto che, nei prossimi anni, i risultati dei diversi comparti saranno in linea con quelli ottenuti in precedenza.

c) Come modificare la propria scelta nel tempo – cambio comparto

È importante che ciascun aderente monitori nel tempo la propria scelta di allocazione in considerazione del mutamento dei fattori che hanno contribuito a determinarla.

Nel corso del rapporto di associazione, trascorso almeno un anno dall'iscrizione al Fondo, l'aderente può modificare la scelta di investimento espressa al momento dell'adesione ("riallocazione/cambio comparto" o "*switch*").

La riallocazione/cambio comparto può riguardare sia la posizione individuale maturata sia i flussi contributivi futuri. Tra ciascuna riallocazione/cambio comparto e la precedente deve tuttavia trascorrere un periodo non inferiore a 6 mesi (salvo che nell'ultimo anno precedente la maturazione del diritto alla prestazione pensionistica e in alcune circostanze espressamente comunicate agli iscritti dal Consiglio di Amministrazione).

Fatto salvo quanto sopra, l'aderente può procedere alla riallocazione/cambio comparto in ciascun giorno del mese, effettuando la richiesta direttamente sul sito web di Fondenel, nella propria area riservata. La valorizzazione delle quote dei comparti oggetto dello *switch* (in uscita dal precedente comparto e in entrata nel nuovo comparto) viene effettuata:

- sulla base del Net Asset Value riferito alla prima metà del mese (NAV di metà mese), per tutte le richieste inserite a sistema dall'associato dal primo al quindicesimo giorno del mese;
- sulla base del Net Asset Value riferito all'ultimo giorno del mese (NAV di fine mese), per tutte le richieste inserite a sistema dall'associato dal sedicesimo all'ultimo giorno del mese.

Nel decidere circa la riallocazione/cambio comparto della posizione individuale maturata, è importante che si tenga anche conto dell'orizzonte temporale consigliato per l'investimento in ciascun comparto.

d) Soggetti fiscalmente a carico

I soggetti fiscalmente a carico possono aderire ad uno o più comparti d'investimento gestiti da Fondenel e la scelta va effettuata al momento dell'adesione compilando l'apposito riquadro contenuto nel "Modulo Adesione Soggetti Fiscalmente a Carico". Come per tutti gli altri associati a Fondenel, è possibile, trascorso un anno dall'iscrizione al Fondo, effettuare il cambio comparto con le modalità previste dal precedente punto c).

D. LE PRESTAZIONI PENSIONISTICHE (PENSIONE COMPLEMENTARE E LIQUIDAZIONE DEL CAPITALE)

L'aderente può liberamente accedere alle prestazioni di riscatto, trasferimento e anticipazione come previsto dalla normativa in vigore e dalle norme Statutarie di Fondenel. Le stesse norme sono applicabili al soggetto fiscalmente a carico con le seguenti limitazioni:

1) ***L'erogazione di anticipazioni*** di cui all'articolo 13 dello Statuto, in caso di soggetti minorenni, è subordinata all'acquisizione dell'autorizzazione del Giudice Tutelare;
2) ***Il riscatto della posizione*** di cui all'articolo 12 comma 2 lett. b) c) e d) dello Statuto, è consentito nei limiti ed alle condizioni previste dalla normativa di riferimento via via modificatasi nel corso degli anni.

D.1 Prestazioni pensionistiche

Il diritto alla prestazione pensionistica complementare si acquisisce al momento della maturazione dei requisiti di accesso alle prestazioni stabiliti nel regime obbligatorio di appartenenza dell'aderente e con almeno cinque anni di partecipazione alle forme pensionistiche complementari. Il predetto termine è ridotto a tre anni per il lavoratore il cui rapporto di lavoro in corso cessi per motivi indipendenti dal fatto che lo stesso acquisisca il diritto a una pensione complementare e che si sposti tra Stati membri dell'Unione Europea.

La prestazione può essere percepita in forma di rendita (pensione complementare) o in forma di capitale, ovvero in modo frazionato e in due momenti temporalmente distinti, nel rispetto dei limiti fissati dalla legge.

Ciò non significa dover necessariamente percepire immediatamente la prestazione, in quanto è consentito in linea generale, il mantenimento – su richiesta dell'iscritto ovvero in difetto dell'esercizio di altre opzioni da parte del medesimo – della posizione individuale presso il Fondo stesso, che continuerà a gestirla, sommando i relativi rendimenti. Per tale fattispecie, il Consiglio di Amministrazione potrà fissare una quota di contribuzione a carico degli iscritti interessati.

Così pure l'aderente che abbia risolto il rapporto di lavoro con una delle Società associate, se non iscritto ad altro Fondo di previdenza complementare, può proseguire volontariamente la contribuzione. È parimenti consentito all'aderente di proseguire la contribuzione al Fondo oltre il raggiungimento dell'età pensionabile prevista dal regime obbligatorio di appartenenza, a condizione che, alla data del pensionamento, possa far valere almeno un anno di contribuzione a favore delle forme di previdenza complementare. Nel valutare il momento di accesso alla prestazione pensionistica complementare, è importante che ognuno tenga conto della propria aspettativa di vita e delle proprie esigenze familiari.

In ogni caso, è l'aderente a determinare autonomamente il momento di fruizione della prestazione pensionistica.

In taluni casi particolari, è inoltre consentito anticipare l'accesso alle prestazioni pensionistiche, rispetto alla maturazione dei requisiti nel regime obbligatorio al quale si appartiene.

I requisiti di accesso alle prestazioni sono indicati nella **Parte III** dello **Statuto**

Cosa determina l'importo della prestazione

Al fine di una corretta valutazione del livello della prestazione attesa, si tenga presente che l'importo della prestazione sarà tanto più alto quanto:

a) più alti sono i versamenti complessivamente effettuati;

b) maggiore è la continuità con cui sono effettuati i versamenti (cioè non ci sono interruzioni, sospensioni o ritardi nei pagamenti);

c) più lungo, in condizioni favorevoli di mercato, è il periodo di tempo tra il momento in cui si aderisce e quello in cui si richiede la prestazione pensionistica;

d) più bassi sono i costi di partecipazione;

e) più elevati sono i rendimenti della gestione.

In larga parte, tali elementi possono essere influenzati direttamente dalle scelte degli aderenti: ad esempio, da quanto l'aderente si impegna a versare, dall'attenzione riposta nel confrontare i costi che si sostengono con quelli di altre forme cui si potrebbe aderire, dalle scelte che verranno fatte su come investire i contributi tra le diverse possibilità che vengono proposte, dal numero di anni di partecipazione al piano nella fase di accumulo.

Per la parte che verrà percepita in forma di pensione, sarà importante anche il momento del pensionamento: maggiore sarà l'età, più elevato sarà l'importo della pensione.

D.2 Prestazione erogata in forma di rendita – pensione complementare

Salva l'opzione esercitabile dall'Associato per la liquidazione in capitale di cui al successivo paragrafo D.3, dal momento dell'accesso alle prestazioni, all'aderente verrà erogata una pensione complementare ("rendita"). Quest'ultima è una somma che sarà pagata periodicamente, calcolata in base al capitale accumulato e all'età al momento della richiesta. Infatti, la "trasformazione" del capitale in una rendita avviene applicando dei "coefficienti di conversione", che tengono conto dell'andamento demografico della popolazione italiana e sono differenti per età e per sesso. In sintesi, quanto maggiori saranno il capitale accumulato e/o l'età dell'aderente al momento della richiesta, tanto maggiore sarà l'importo della rendita.

Il Consiglio di Amministrazione ha attualmente provveduto, mediante sottoscrizione di apposita convenzione, ad individuare nella Società Cattolica Assicurazioni, la compagnia di assicurazione che avrà cura di garantire l'erogazione delle rendite.

Le condizioni di rendita effettivamente applicate all'aderente saranno quelle in vigore al momento della richiesta.

Maggiori informazioni sono riportate nel **"Documento sulla erogazione delle rendite"**, al quale si rinvia, in particolare per l'individuazione dei vari tipi di rendita che è possibile richiedere

D.3 Prestazione erogata in forma di capitale – liquidazione del capitale

Al momento della richiesta della prestazione, oltre alla rendita si potrà scegliere di percepire anche un capitale fino ad un importo massimo pari al 50% della posizione individuale maturata. Bisogna, tuttavia, tenere presente che, per effetto di tale scelta, si godrà della immediata disponibilità di una somma di denaro, ma l'importo della rendita erogata sarà inevitabilmente più basso di quello che sarebbe spettato se non si fosse esercitata tale opzione.

In alcuni casi limitati, è possibile percepire la prestazione in forma di capitale per l'intero ammontare.

Le condizioni e i limiti per l'accesso alla prestazione in capitale sono indicati nella **Parte III** dello **Statuto e nel "Documento sulla erogazione delle rendite".**

D.4 Rendita Integrativa Temporanea Anticipata - R.I.T.A.

Con la Legge di Bilancio 2018 (Legge 27 dicembre 2017, n. 205), si è modificato l'istituto della rendita integrativa temporanea anticipata (c.d. R.I.T.A.), ossia la possibilità di erogazione anticipata delle prestazioni della previdenza complementare in relazione al montante accumulato richiesto e fino al conseguimento dei requisiti pensionistici del regime obbligatorio, andando ad abolire il disposto della Legge di Bilancio 2017 (Legge 11 dicembre 2016, n. 232) art. 1 commi da 188 a 193 (c.d. R.I.T.A. temporanea).

La prestazione consiste nell'erogazione di un capitale frazionato in forma di rendita temporanea fino alla maturazione dei requisiti pensionistici del regime obbligatorio, rappresentato dal totale o da una parte del montante accumulato dall'iscritto in un predeterminato arco temporale. La forma pensionistica complementare è competente a procedere direttamente alla erogazione della R.I.T.A.

Il montante di cui si chiede il frazionamento continuerà ad essere gestito dalla forma pensionistica complementare, così da poter beneficiare dei relativi rendimenti. Salvo diversa volontà dell'iscritto, da esprimersi al momento della richiesta, il montante destinato in R.I.T.A. sarà riversato nel Comparto Money Market, che può essere considerato attualmente il comparto meno rischioso del Fondo.

Sarà facoltà dell'aderente modificare il comparto di investimento del montante destinato in R.I.T.A. con le stesse modalità e gli stessi termini previsti al precedente punto c) del paragrafo C.3.

L'erogazione delle rate R.I.T.A. avverrà su base trimestrale.

Le rate da erogare verranno ricalcolate di volta in volta e terranno conto dell'incremento o della diminuzione di valore del montante derivante dalla gestione dello stesso. Il relativo importo sarà disinvestito di volta in volta in corrispondenza della erogazione della singola rata e pertanto sarà soggetto alla variazione di valore della quota del comparto prescelto.

Nel caso in cui non venga utilizzata l'intera posizione individuale a titolo di R.I.T.A., l'iscritto conserva il diritto ad usufruire delle ordinarie prestazioni in capitale e rendita a valere sulla porzione residua di montante individuale.

In corso di erogazione della R.I.T.A. è possibile optare per il trasferimento della posizione ad altro fondo.

È in ogni caso ammessa la revocabilità incondizionata della erogazione in forma di R.I.T.A. secondo le modalità stabilite.

La base imponibile della R.I.T.A. (commi 4-ter e 4-quater dell'art. 11 del D.lgs. 252/2005) è determinata secondo le disposizioni fiscali vigenti per i periodi di maturazione della prestazione (cosiddetti montanti M1, M2 ed M3). Una volta determinata la base imponibile, su tutto il capitale erogato a titolo di R.I.T.A. trova applicazione la tassazione "agevolata" che normalmente riguarda soltanto il montante post 1° gennaio 2007 (M3) ovvero la ritenuta a titolo di imposta del 15% che può arrivare fino 9% (riduzione di una quota pari a 0,30 punti percentuali per ogni anno eccedente il quindicesimo anno di partecipazione a forme pensionistiche complementari con un limite massimo di riduzione di 6 punti percentuali).

Alle rate di R.I.T.A. si applicano i medesimi limiti di cedibilità, sequestrabilità e pignorabilità previsti per le prestazioni pensionistiche dall'art. 11, comma 10, del D.lgs. 252/2005.

E. LE PRESTAZIONI NELLA FASE DI ACCUMULO

Dal momento in cui si aderisce, è importante fare in modo che la costruzione della propria pensione complementare giunga effettivamente a compimento. La "fase di accumulo" si conclude quindi – di norma – al momento del pensionamento, quando inizierà la "fase di erogazione", salvo quanto detto in tema di permanenza nel Fondo, al precedente punto D.1.

È possibile richiedere la restituzione della propria posizione, in tutto o in parte, solo nei casi di seguito indicati.

E.1 Anticipazioni

Prima del pensionamento, si può fare affidamento sulle somme accumulate in Fondenel, richiedendo una anticipazione della propria posizione individuale, laddove ricorrano alcune situazioni di particolare rilievo per la propria vita (in particolare, spese sanitarie straordinarie, acquisto o ristrutturazione della prima casa di abitazione per sé o per i figli) o per altre proprie esigenze personali.

Peraltro, occorre considerare che la percezione di somme a titolo di anticipazione riduce la propria posizione individuale e, conseguentemente, le prestazioni che potranno essere successivamente erogate.

In qualsiasi momento, attraverso versamenti aggiuntivi al Fondo è possibile, tuttavia, reintegrare (in tutto o in parte) le somme percepite a titolo di anticipazione. Il suddetto reintegro, la cui disciplina è dettagliata nell'apposito regolamento reso disponibile sul sito web del Fondo, consente all'associato di ricostituire la propria posizione individuale usufruendo altresì, per la quota parte maturata dal 1 gennaio 2007, di un credito d'imposta.

Le condizioni di accesso, i limiti e le modalità di erogazione delle anticipazioni sono indicati nella **Parte III** dello **Statuto** e nel **Documento sulle anticipazioni**.
Alcune forme di anticipazione sono sottoposte a un trattamento fiscale di minor favore rispetto a quello proprio delle prestazioni pensionistiche complementari. Si rinvia, per gli opportuni approfondimenti, al **Documento sul regime fiscale.**

E.2 Riscatti

In presenza di situazioni di particolare delicatezza e rilevanza attinenti alla propria vita lavorativa, si può riscattare, in tutto o in parte, la posizione maturata, indipendentemente dagli anni che ancora mancano al raggiungimento della pensione (vedi Statuto, parte III).

Le condizioni per poter riscattare la posizione individuale sono indicate nella **Parte III dello Statuto**.
Alcune forme di riscatto sono sottoposte a un trattamento fiscale di minor favore rispetto a quello proprio delle prestazioni pensionistiche complementari. Si rinvia, per gli opportuni approfondimenti, al **Documento sul regime fiscale.**

Se si verificano le condizioni che consentono il riscatto totale della posizione, e si è intenzionati ad effettuare tale scelta, bisogna tenere conto del fatto che, a seguito del pagamento della corrispondente somma, verrà meno ogni tipo di rapporto con Fondenel. In tal caso, ovviamente, al momento del pensionamento non si avrà più alcun diritto nei confronti di Fondenel.

E.3 Prestazione in caso di decesso

In caso di decesso dell'aderente prima dell'esercizio del diritto alla prestazione pensionistica, e quindi anche durante il periodo di erogazione della R.I.T.A., la posizione individuale accumulata in Fondenel è riscattata dagli eredi ovvero dai diversi beneficiari dallo stesso designati, siano essi persone fisiche o giuridiche. **In mancanza di tali soggetti, la posizione individuale resterà acquisita al Fondo.**

Dopo il pensionamento, dal momento del decesso, la rendita non verrà più erogata, a meno che, all'atto della richiesta della prestazione al Fondo, l'associato abbia optato per una forma di rendita che consenta la prosecuzione dell'erogazione a favore di un beneficiario designato (cosiddetta rendita reversibile).

Per maggiori informazioni, si rinvia al "**Documento sulla erogazione delle rendite**".

E.4 Trasferimento della posizione individuale

Si può trasferire liberamente la propria posizione individuale, in costanza di rapporto di lavoro, in un'altra forma pensionistica complementare, alla sola condizione che siano trascorsi almeno due anni dall'adesione a Fondenel.

Prima di questo termine, il trasferimento è possibile soltanto in caso di vicende che interessino la posizione lavorativa dell'iscritto, come ad esempio in caso di risoluzione del rapporto di lavoro ossia a seguito di instaurazione di un nuovo rapporto lavorativo presso una società aderente ad altra forma pensionistica complementare.

È importante sapere che il trasferimento consente di proseguire il piano previdenziale presso un'altra forma pensionistica complementare senza alcuna soluzione di continuità e che l'operazione non è soggetta a tassazione.

In caso di trasferimento ad altra forma pensionistica in corso di erogazione della R.I.T.A., questa si intende automaticamente revocata e viene trasferita l'intera posizione individuale.

Le condizioni per il trasferimento della posizione individuale sono indicate nella **Parte III** dello **Statuto.**

F. I COSTI

La partecipazione a una forma pensionistica complementare comporta il sostenimento di costi conseguenti all'attività di amministrazione e di gestione del patrimonio. Tali costi incidono sul risultato dell'investimento, riducendo i rendimenti o, eventualmente, aumentando le perdite. In entrambi i casi, quindi, i costi influiscono sulla crescita della propria posizione individuale. Si raccomanda all'aderente di porre attenzione sull'opportunità di effettuare una valutazione dell'incidenza complessiva di tali oneri sulla posizione individuale nel tempo.

F.1 Costi nella fase di accumulo

a) Dettaglio dei costi

Tutti i costi sono riportati nella Sezione I al punto E. "Scheda dei costi".

b) Indicatore sintetico dei costi

Al fine di facilitare il confronto dei costi applicati dalle diverse forme pensionistiche complementari, o, all'interno di una stessa forma, relativi alle diverse proposte di investimento, la COVIP ha prescritto che venga calcolato, secondo una metodologia dalla stessa definita e comune a tutti gli operatori, un "Indicatore sintetico dei costi".

L'indicatore sintetico dei costi fornisce una rappresentazione dei costi complessivamente gravanti, direttamente o indirettamente, sull'aderente nella fase di accumulo della prestazione previdenziale. In particolare, l'indicatore sintetico dei costi è una stima calcolata facendo riferimento a un aderente-tipo che effettua un versamento contributivo annuo di 2.500 euro e ipotizzando un tasso di rendimento annuo del 4%. Nel calcolo, viene preso in considerazione la stima di tutti i costi praticati da **Fondenel** ad esclusione delle commissioni di negoziazione, delle eventuali commissioni di over performance e delle spese ed oneri aventi carattere di eccezionalità o comunque collegati a eventi o situazioni non prevedibili a priori.

L'indicatore sintetico dei costi consente così di avere, in modo semplice e immediato, un'idea di come i costi di Fondenel possano incidere ogni anno sulla posizione individuale. In altri termini, indica di quanto il rendimento dell'investimento, ogni anno e nei diversi periodi considerati, risulta inferiore a quello che si avrebbe se i contributi fossero gestiti senza applicare alcun costo. Si tenga presente che tale indicatore ha una valenza meramente orientativa, poiché basato su ipotesi e dati stimati.

I risultati delle stime sono riportati nella Sezione - I punto E.2. "Indicatore sintetico dei costi".

Nel valutarne le implicazioni, si tenga presente che differenze anche piccole di questo valore possono portare nel tempo a scostamenti anche rilevanti della posizione individuale maturata (ad esempio, un valore dell'indicatore dello 0,5%, comporta su un periodo di partecipazione di 35 anni, una riduzione della prestazione finale di circa il 10%, mentre per un indicatore dell'1% la corrispondente riduzione è di circa il 20%).

Per utilizzare correttamente questa informazione, si ricorda infine che nel confronto si deve, anche, considerare le differenti caratteristiche delle diverse proposte (politica di investimento, stile gestionale, garanzie, ecc.).

F.2 Costi nella fase di erogazione della rendita

I costi che graveranno sull'aderente nella fase di erogazione dipenderanno dalla convenzione assicurativa in vigore nel momento in cui si accederà al pensionamento (per maggiore approfondimento si rimanda al "Documento sulla erogazione delle rendite").

G. IL REGIME FISCALE

Per agevolare la costruzione del piano previdenziale e consentire di ottenere, al momento del pensionamento, prestazioni più elevate, tutte le fasi di partecipazione a Fondenel godono di una disciplina fiscale di favore.

G.1 I contributi

I contributi versati sono deducibili dal reddito fino al valore di 5.164,57 euro annui. Nel calcolo del limite, non si deve considerare il flusso di TFR conferito, mentre si deve includere il contributo eventualmente versato dall'impresa associata.

Se si è iscritti a più forme pensionistiche complementari, nel calcolo della deduzione, si deve tener conto del totale delle somme versate a dette forme pensionistiche.

In presenza di particolari condizioni, si può dedurre un contributo annuo superiore a 5.164,57 euro se si è iniziato a lavorare dopo il 1° gennaio 2007 (per maggiori dettagli in materia si rimanda al Documento sul regime fiscale).

Dal 1° gennaio 2017 - per effetto della Legge 232/2016 (Legge di Bilancio 2017), art. 1, comma 160 - qualora l'iscritto, per sua scelta, destini alla previdenza complementare, in tutto o in parte, l'importo dei premi di risultato - corrisposti dall'azienda per effetto degli incrementi di produttività, redditività, qualità, efficienza ed innovazione, in esecuzione di contratti collettivi territoriali o aziendali - tale somma non concorrerà alla formazione del reddito di lavoro dipendente, anche se eccedente i limiti di deducibilità di cui all'art. 8 del D.lgs. 252/2005. Altresì non concorrerà alla formazione dell'imponibile delle prestazioni al momento della loro erogazione.

Il suddetto beneficio è riconosciuto, nei limiti di euro 3.000,00, a coloro che nell'anno precedente la percezione del premio siano stati titolari di un reddito da lavoro dipendente privato di importo non superiore a euro 80.000,00.

G.2 I rendimenti

Il regime fiscale dei rendimenti realizzati dalla gestione finanziaria delle risorse accumulate presso Fondenel, prevede, a partire dal 1° gennaio 2015, l'applicazione di una imposta sostitutiva sui redditi nella misura del 20%, ad eccezione dei rendimenti derivanti dall'investimento in titoli di Stato e titoli ad essi equiparati, emessi dall'Italia e da Stati esteri con i quali l'Italia è in grado di scambiare adeguate informazioni (c.d. paesi " white list") che sono tassati, invece, con l'aliquota del 12,50%.

L'imposta sostitutiva è prelevata direttamente dal patrimonio investito (i rendimenti indicati nei documenti di Fondenel sono, quindi, già al netto di questo onere) e la sua effettiva entità dipende, pertanto, sia dal rendimento che dalla tipologia dei titoli presenti in ciascuno dei singoli comparti di Fondenel (Money Market, Inflation linked, Bond ed Equity).

In ogni caso, l'aliquota di tassazione applicata sui rendimenti Fondenel risulta, al momento, più bassa (o al massimo uguale per i titoli di Stato) a quella applicata sugli investimenti di natura finanziaria pari, alla data di pubblicazione della presente Nota Informativa, al 26%.

Per approfondimenti sul regime fiscale dei contributi e dei rendimenti della gestione finanziaria, si rinvia al **Documento sul regime fiscale**, nel quale sono dettagliatamente riportate anche le modalità di tassazione delle prestazioni pensionistiche percepite, dei riscatti e delle anticipazioni.

G.3 Le prestazioni

Le prestazioni erogate da Fondenel godono di una tassazione particolare, agevolata in taluni determinati casi. In particolare, le prestazioni maturate sono sottoposte a tassazione al momento dell'erogazione, mediante ritenuta operata a titolo definitivo e decrescente in funzione degli anni di partecipazione. Le prestazioni pensionistiche e alcune fattispecie di anticipazione e di riscatto sono tassate con un'aliquota decrescente

all'aumentare degli anni di partecipazione al Fondo. Le somme oggetto di trasferimento ad altra forma pensionistica complementare non sono soggette a tassazione.

H. ALTRE INFORMAZIONI

H.1 Adesione

Per aderire è necessario compilare in ogni sua parte e sottoscrivere la "Domanda di adesione", allegata alla presente Nota Informativa.

L'adesione decorre dalla data di accettazione della domanda di adesione da parte del Fondo. Successivamente, Fondenel invierà una lettera di conferma dell'avvenuta iscrizione.

H.2 Valorizzazione dell'investimento

Il patrimonio di ciascun comparto del Fondo è suddiviso in quote. Ogni versamento effettuato dà pertanto diritto alla assegnazione di un numero di quote. Il valore del patrimonio di ciascun comparto e della relativa quota è determinato con periodicità quindicinale, con riferimento al giorno 16 (o, nel caso in cui questo sia un giorno festivo, al giorno lavorativo immediatamente successivo) ed all'ultimo giorno lavorativo del mese.

Il valore delle quote di ciascun comparto di Fondenel è reso disponibile sul sito web *www.fondenel.com*.

Il valore della quota è al netto di tutti gli oneri a carico del comparto, compresi gli oneri fiscali sui rendimenti della gestione.

Per ulteriori informazioni si rinvia alla **Parte IV, sezione B),** dello **Statuto**.

H.3 Comunicazioni agli iscritti

Entro il 31 marzo di ciascun anno, in conformità alle indicazioni della COVIP, Fondenel rende disponibile ad ogni associato una comunicazione contenente un aggiornamento sul Fondo e sulla posizione personale di ogni associato. Tale data può essere modificata a seconda di circostanze e mutamenti normativi, di cui la comunicazione stessa deve tenere conto.

Fondenel mette inoltre a disposizione, nell'apposita sezione riservata del sito web, le informazioni relative ai versamenti effettuati e alla posizione individuale tempo per tempo maturata. Tali informazioni sono ovviamente riservate e accessibili esclusivamente mediante *password* personale, che viene comunicata dal Fondo successivamente all'adesione.

Si invitano gli associati a prestare particolare attenzione a questi strumenti per conoscere l'evoluzione del proprio piano previdenziale e a utilizzarli anche al fine di verificare la regolarità dei versamenti effettuati.

Fondenel si impegna inoltre a tenere informati gli associati circa ogni modifica relativa all'assetto del Fondo (in particolare: introduzione e/o modifica di comparti e/o di costi) e ad ogni altra informazione che sia potenzialmente in grado di incidere sulle scelte successive all'adesione.

H.4 La mia pensione complementare

"La mia pensione complementare" è uno strumento che fornisce indicazioni sulla possibile evoluzione della posizione individuale nel tempo e sull'importo delle prestazioni ottenibili al momento del pensionamento. Si tratta di una mera proiezione, basata su ipotesi e dati stimati; pertanto gli importi effettivamente spettanti potranno essere diversi da quelli indicati. La proiezione fornita da "La mia pensione complementare" è però utile per avere un'idea immediata del piano pensionistico che si sta realizzando e di come gli importi delle prestazioni possono variare al variare, ad esempio, della contribuzione, delle scelte di investimento, dei costi. È possibile personalizzare le proiezioni indicate in "La mia pensione complementare" accedendo al sito web www.fondenel.com (sezione "La mia pensione complementare") e seguendo le apposite istruzioni. Si invita quindi a utilizzare tale strumento correttamente, come ausilio per la assunzione di scelte più appropriate rispetto agli obiettivi attesi aderendo a Fondenel.

H.5 Reclami

Eventuali reclami relativi alla partecipazione alla forma pensionistica complementare, possono essere effettuati solo in forma scritta al seguente indirizzo:

Fondenel - Fondo Pensione Dirigenti del Gruppo Enel
Via Po, 31
00198 Roma (RM)

In tale sede, al fine di agevolare una gestione della lamentela secondo principi di tempestività, trasparenza, correttezza e buona fede, si rende opportuna una chiara e sintetica esposizione dei fatti e delle ragioni a base del reclamo.

Qualora non ci si ritenesse soddisfatti dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro da parte del Fondo entro il termine massimo di quarantacinque giorni, potrà essere rivolto un esposto alla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione (COVIP) ai seguenti recapiti:

Piazza Augusto Imperatore, 27 - 00186 ROMA

oppure

Fax 06.69506306 oppure
protocollo@pec.covip.it.

In questo secondo caso e secondo le indicazioni fornite dalla COVIP medesima, l'esposto dovrà contenere alcune informazioni essenziali, in assenza delle quali non potrà esser preso in considerazione dall'Autorità di Vigilanza.

In particolare, le informazioni da fornire sono le seguenti:

- la chiara indicazione del Fondo Pensione interessato;
- l'indicazione del soggetto che trasmette l'esposto;
- l'oggetto dell'esposto stesso.

Per ulteriori informazioni è disponibile il documento "Regolamento per la Trattazione e la trasmissione degli Esposti" sul sito www.fondenel.com

FONDENEL

FONDO PENSIONE DIRIGENTI DEL GRUPPO ENEL

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 1622

SEZIONE III – INFORMAZIONI SULL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE

A. LE POLITICHE DI INVESTIMENTO E LA GESTIONE DEI RISCHI

(dati aggiornati al 31.12.2019)

COMPARTO Money Market

Data di avvio dell'operatività del comparto	**20 settembre 1999**
Patrimonio netto (ANDP) al 31 dicembre 2019 (in euro)	**25.075.977**
Soggetto gestore:	AMUNDI SGR S.p.A.

Informazioni sulla gestione delle risorse

La gestione delle risorse è rivolta esclusivamente a titoli di debito del mercato monetario ed obbligazionario. La gestione del rischio di investimento è effettuata in coerenza con l'assetto organizzativo di Fondenel, con la gestione delle risorse demandata a intermediari professionali controllati dallo stesso Fondo.

Le scelte di gestione tengono conto delle indicazioni che derivano dall'attività di monitoraggio del rischio. I gestori effettuano il monitoraggio guardando a specifici indicatori quantitativi scelti sulla base delle caratteristiche dell'incarico loro conferito.

Il Fondo svolge a sua volta una funzione di controllo della gestione anche attraverso appositi indicatori di rischio e verificando gli scostamenti tra i risultati realizzati rispetto agli obiettivi e ai parametri di riferimento previsti nei mandati.

Nell'attuazione della politica di investimento, il Gestore, nell'ambito del processo di valutazione e selezione degli investimenti da effettuare per il Fondo ai sensi della Convenzione, può prendere in considerazione, nella selezione degli emittenti, anche gli aspetti di sostenibilità ambientale, sociale e di governance (ESG).

Tav. A.1 Investimento per tipologia di strumento finanziario

Azionario	0,00%	Obbligazionario 81,13%				
di cui OICR	0,00%	di cui OICR	81,13%	di cui Titoli di stato	0,00%	di cui Corporate 0,00%
				di cui Emittenti Governativi	di cui Sovranazionali	
				0,00%	0,00%	

Tav. A.2 Investimenti per area geografica

	Area Geografica	Totale	%
Azioni	Italia	-	0,00%
	Altri Paesi dell'Area Euro	-	0,00%
	Altri Paesi Unione Europea	-	0,00%
	Stati Uniti	-	0,00%
	Giappone	-	0,00%
	Altri Paesi aderenti OCSE	-	0,00%
	Altri Paesi non aderenti OCSE	-	0,00%
	Totale Azioni	-	**0,00%**

	Area Geografica	Totale	%
Obbligazioni	Italia	1.721.344	7,17%
	Altri Paesi dell'Area Euro	10.092.729	42,05%
	Altri Paesi Unione Europea	2.957.896	12,32%
	Stati Uniti	1.759.609	7,33%
	Giappone	174.830	0,73%
	Altri Paesi aderenti OCSE	478.190	1,99%
	Altri Paesi non aderenti OCSE	2.289.775	9,54%
	Totale Obbligazioni	**19.474.373**	**81,13%**

Le percentuali della ripartizione "Area Geografica" sono calcolate rapportando gli importi delle singole aree geografiche con l'importo lordo delle risorse gestite (Euro 23.999.354)

Tav. A.3 Altre informazioni rilevanti

Liquidità (in % del patrimonio netto ANDP)	0,09%
Duration media	-
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	0,00%
Tasso di rotazione (turnover) del portafoglio	0,06

COMPARTO INFLATION LINKED

Data di avvio dell'operatività del comparto	**01 febbraio 2007**
Patrimonio netto (ANDP) al 31 dicembre 2019 (in euro)	**27.837.848**
Soggetto gestore:	AMUNDI SGR S.p.A.

Informazioni sulla gestione delle risorse

La gestione delle risorse è rivolta verso strumenti finanziari di tipo obbligazionario nei limiti di volta in volta riportati nelle convenzioni. La gestione del rischio di investimento è effettuata in coerenza con l'assetto organizzativo di Fondenel, con la gestione delle risorse demandata a intermediari professionali controllati dallo stesso Fondo.

Le scelte di gestione tengono conto delle indicazioni che derivano dall'attività di monitoraggio del rischio. I gestori effettuano il monitoraggio guardando a specifici indicatori quantitativi e qualitativi scelti sulla base delle caratteristiche dell'incarico loro conferito.

Il Fondo svolge a sua volta una funzione di controllo della gestione anche attraverso appositi indicatori di rischio e verificando gli scostamenti tra i risultati realizzati rispetto agli obiettivi e ai parametri di riferimento previsti nei mandati.

Nell'attuazione della politica di investimento, il Gestore, nell'ambito del processo di valutazione e selezione degli investimenti da effettuare per il Fondo ai sensi della Convenzione, può prendere in considerazione, nella selezione degli emittenti, anche gli aspetti di sostenibilità ambientale, sociale e di governance (ESG).

Tav. A.1 Investimento per tipologia di strumento finanziario

Azionario	0,00%	Obbligazionario 99,13%				
di cui OICR	0,00%	di cui OICR	0,00%	di cui Titoli di stato	99,13%	di cui Corporate 0,00%
				di cui Emittenti Governativi	di cui Sovranazionali	
				99,13%	0,00%	

Tav. A.2 Investimenti per area geografica

	Area Geografica	Totale	%
Azioni	Italia	-	0,00%
	Altri Paesi dell'Area Euro	-	0,00%
	Altri Paesi Unione Europea	-	0,00%
	Stati Uniti	-	0,00%
	Giappone	-	0,00%
	Altri Paesi aderenti OCSE	-	0,00%
	Altri Paesi non aderenti OCSE	-	0,00%
	Totale Azioni	-	**0,00%**
	Area Geografica	**Totale**	**%**
Obbligazioni	Italia	1.832.603	6,73%
	Altri Paesi dell'Area Euro	3.677.571	13,50%
	Altri Paesi Unione Europea	2.865.016	10,52%
	Stati Uniti	16.602.145	60,97%
	Giappone	1.559.466	5,73%
	Altri Paesi aderenti OCSE	457.878	1,68%
	Altri Paesi non aderenti OCSE	-	0,00%
	Totale Obbligazioni	**26.994.680**	**99,13%**

Le percentuali della ripartizione "Area Geografica" sono calcolate rapportando gli importi delle singole aree geografiche con l'importo lordo delle risorse gestite (Euro 27.231.646)

Tav. A.3 Altre informazioni rilevanti

Liquidità (in % del patrimonio netto ANDP)	0,42%
Duration media	5,36
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	-0,21%
Tasso di rotazione (turnover) del portafoglio	0,34

L'indicatore inerente il turnover non tiene conto dell'operatività in derivati effettuata durante l'esercizio.

COMPARTO BOND

Data di avvio dell'operatività del comparto	**01 luglio 2013**
Patrimonio netto (ANDP) al 31 dicembre 2019 (in euro)	**153.681.543**
Soggetto gestore:	AMUNDI SGR S.p.A.

Informazioni sulla gestione delle risorse

La gestione delle risorse è rivolta verso strumenti finanziari di tipo obbligazionario nei limiti di volta in volta riportati nelle convenzioni di gestione. La gestione del rischio di investimento è effettuata in coerenza con l'assetto organizzativo di Fondenel, con la gestione delle risorse demandata a intermediari professionali controllati dallo stesso Fondo.

Le scelte di gestione tengono conto delle indicazioni che derivano dall'attività di monitoraggio del rischio. I gestori effettuano il monitoraggio guardando a specifici indicatori quantitativi e qualitativi scelti sulla base delle caratteristiche dell'incarico loro conferito.

Il Fondo svolge a sua volta una funzione di controllo della gestione anche attraverso appositi indicatori di rischio e verificando gli scostamenti tra i risultati realizzati rispetto agli obiettivi e ai parametri di riferimento previsti nei mandati.

Nella attuazione della politica di investimento sono adottati, limitatamente alla componente Corporate del mandato di gestione, criteri di sostenibilità cosiddetti "ESG" (Environmental, Social, Governance), ossia legati al rispetto di principi di sostenibilità ambientale, sociale e nella governance aziendale. L'adozione di tali criteri avviene attraverso una logica di esclusione degli emittenti presenti nei benchmark che non rispettino un certo livello minimo di rating ESG; quest'ultimo viene fornito direttamente dal Gestore.

Tav. A.1 Investimento per tipologia di strumento finanziario

Azionario 0,00%	Obbligazionario 97,39%			
di cui OICR 0,00%	di cui OICR 9,25%	di cui Titoli di stato 59,78%		di cui Corporate 28,36%
		di cui Emittenti Governativi	di cui Sovranazionali	
		59,78%	0,00%	

Tav. A.2 Investimenti per area geografica

	Area Geografica	Totale	%
Azioni	Italia	-	0,00%
	Altri Paesi dell'Area Euro	-	0,00%
	Altri Paesi Unione Europea	-	0,00%
	Stati Uniti	-	0,00%
	Giappone	-	0,00%
	Altri Paesi aderenti OCSE	-	0,00%
	Altri Paesi non aderenti OCSE	-	0,00%
	Totale Azioni	-	**0,00%**

	Area Geografica	Totale	%
Obbligazioni	Italia	8.277.502	5,40%
	Altri Paesi dell'Area Euro	33.810.036	22,07%
	Altri Paesi Unione Europea	9.281.743	6,06%
	Stati Uniti	76.884.692	50,18%
	Giappone	434.729	0,28%
	Altri Paesi aderenti OCSE	7.733.108	5,05%
	Altri Paesi non aderenti OCSE	12.794.474	8,35%
	Totale Obbligazioni	**149.216.283**	**97,39%**

Le percentuali della ripartizione "Area Geografica" sono calcolate rapportando gli importi delle singole aree geografiche con l'importo lordo delle risorse gestite (Euro 153.214.698)

Tav. A.3 Altre informazioni rilevanti

Liquidità (in % del patrimonio netto ANDP)	1,15%
Duration media	3,85
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	-0,23%
Tasso di rotazione (turnover) del portafoglio	0,43

L'indicatore inerente il turnover non tiene conto dell'operatività in derivati effettuata durante l'esercizio.

COMPARTO EQUITY

Data di avvio dell'operatività del comparto	**01 luglio 2013**
Patrimonio netto (ANDP) al 31 dicembre 2019 (in euro)	**157.846.578**
Soggetto gestore:	STATE STREET GLOBAL ADVISORS LIMITED

Informazioni sulla gestione delle risorse

La gestione delle risorse è rivolta verso strumenti finanziari di tipo azionario nei limiti di volta in volta riportati nelle convenzioni di gestione. La gestione del rischio di investimento è effettuata in coerenza con l'assetto organizzativo di Fondenel, con la gestione delle risorse demandata a intermediari professionali controllati dallo stesso Fondo.

Le scelte di gestione tengono conto delle indicazioni che derivano dall'attività di monitoraggio del rischio. I gestori effettuano il monitoraggio guardando a specifici indicatori quantitativi e qualitativi scelti sulla base delle caratteristiche dell'incarico loro conferito.

Il Fondo svolge a sua volta una funzione di controllo della gestione anche attraverso appositi indicatori di rischio e verificando gli scostamenti tra i risultati realizzati rispetto agli obiettivi e ai parametri di riferimento previsti nei mandati.

Nell'attuazione della politica di investimento, sono adottati criteri di sostenibilità cosiddetti "ESG" (Environmental, Social, Governance), ossia legati al rispetto di principi di sostenibilità ambientale, sociale e nella governance aziendale.
L'adozione di tali criteri avviene attraverso l'utilizzo di un benchmark costruito secondo criteri ESG, dal provider FTSE Russell, selezionato tra le più importanti case globali di analisi finanziaria specializzate in rating di sostenibilità.

Tav. A.1 Investimento per tipologia di strumento finanziario

Azionario 98,43%	Obbligazionario 0,00%			
di cui OICR 15,20%	di cui OICR 0,00%	di cui Titoli di stato 0,00%		di cui Corporate 0,00%
		di cui Emittenti Governativi	di cui Sovranazionali	
		0,00%	0,00%	

Tav. A.2 Investimenti per area geografica

	Area Geografica	Totale	%
Azioni	Italia	3.531.473	2,19%
	Altri Paesi dell'Area Euro	51.928.120	32,17%
	Altri Paesi Unione Europea	7.000.297	4,34%
	Stati Uniti	54.693.753	33,88%
	Giappone	7.232.916	4,48%
	Altri Paesi aderenti OCSE	12.596.445	7,80%
	Altri Paesi non aderenti OCSE	21.911.432	13,57%
	Totale Azioni	**158.894.436**	**98,43%**

	Area Geografica	Totale	%
Obbligazioni	Italia	-	0,00%
	Altri Paesi dell'Area Euro	-	0,00%
	Altri Paesi Unione Europea	-	0,00%
	Stati Uniti	-	0,00%
	Giappone	-	0,00%
	Altri Paesi aderenti OCSE	-	0,00%
	Altri Paesi non aderenti OCSE	-	0,00%
	Totale Obbligazioni	**-**	**0,00%**

Le percentuali della ripartizione "Area Geografica" sono calcolate rapportando gli importi delle singole aree geografiche con l'importo lordo delle risorse gestite (Euro 161.434.973)

Tav. A. 3 Altre informazioni rilevanti

Liquidità (in % del patrimonio netto ANDP)	1,00%
Duration media	-
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	25,51%
Tasso di rotazione (turnover) del portafoglio	0,09

L'indicatore inerente il turnover non tiene conto dell'operatività in derivati effettuata durante l'esercizio.

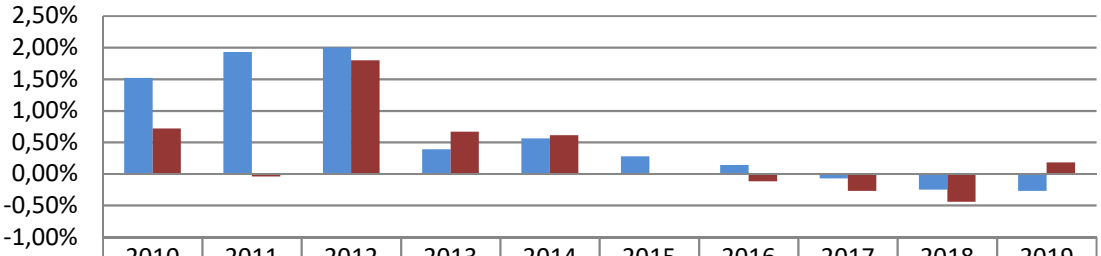
B. ILLUSTRAZIONE DEI DATI STORICI DI RISCHIO/RENDIMENTO

Di seguito sono riportati i rendimenti passati dei comparti in confronto al relativo benchmark. Nell'esaminare tali dati si ricordi che:

- I dati dei rendimenti non includono i costi gravanti direttamente sull'aderente;
- Il rendimento del comparto risente degli oneri gravanti sul patrimonio dello stesso, che invece non sono considerati nell'andamento del **benchmark.**

1. COMPARTO MONEY MARKET

Tav. B.1 Rendimenti annui



	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
BENCHMARK	1,52%	1,93%	2,00%	0,39%	0,56%	0,28%	0,14%	-0,07%	-0,25%	-0,27%
COMPARTO	0,72%	-0,04%	1,80%	0,67%	0,61%	0,00%	-0,12%	-0,27%	-0,44%	0,18%

Tavola B.2 Rendimento medio annuo composto

Periodo	Comparto	Benchmark
3 anni *(2017-2019)*	-0,18%	-0,20%

Periodo	Comparto	Benchmark
5 anni *(2015-2019)*	-0,13%	-0,03%

Periodo	Comparto	Benchmark
10 anni *(2010-2019)*	0,31%	0,62%

Tavola B.3 Volatilità storica

Periodo	Comparto	Benchmark
3 anni *(2017-2019)*	0,15%	0,04%

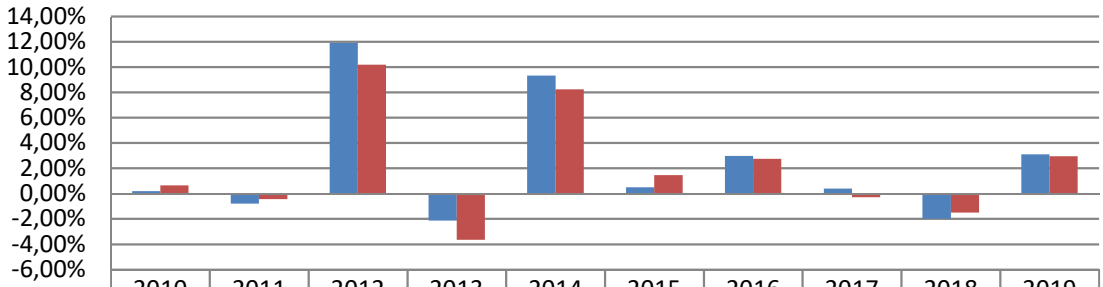
Periodo	Comparto	Benchmark
5 anni *(2015-2019)*	0,12%	0,07%

Periodo	Comparto	Benchmark
10 anni *(2010-2019)*	0,83%	0,36%

Attenzione: ***I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri***

2. COMPARTO INFLATION LINKED

Tav. B.1 Rendimenti annui



	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
BENCHMARK	0,20%	-0,81%	11,91%	-2,14%	9,31%	0,48%	2,96%	0,39%	-1,98%	3,10%
COMPARTO	0,65%	-0,44%	10,19%	-3,67%	8,24%	1,45%	2,75%	-0,30%	-1,50%	2,95%

Tavola B.2 Rendimento medio annuo composto

Periodo	Comparto	Benchmark
3 anni *(2017-2019)*	0,37%	0,48%

Periodo	Comparto	Benchmark
5 anni *(2015-2019)*	1,06%	0,97%

Periodo	Comparto	Benchmark
10 anni *(2010-2019)*	1,96%	2,25%

Tavola B.3 Volatilità storica

Periodo	Comparto	Benchmark
3 anni *(2017-2019)*	1,46%	1,63%

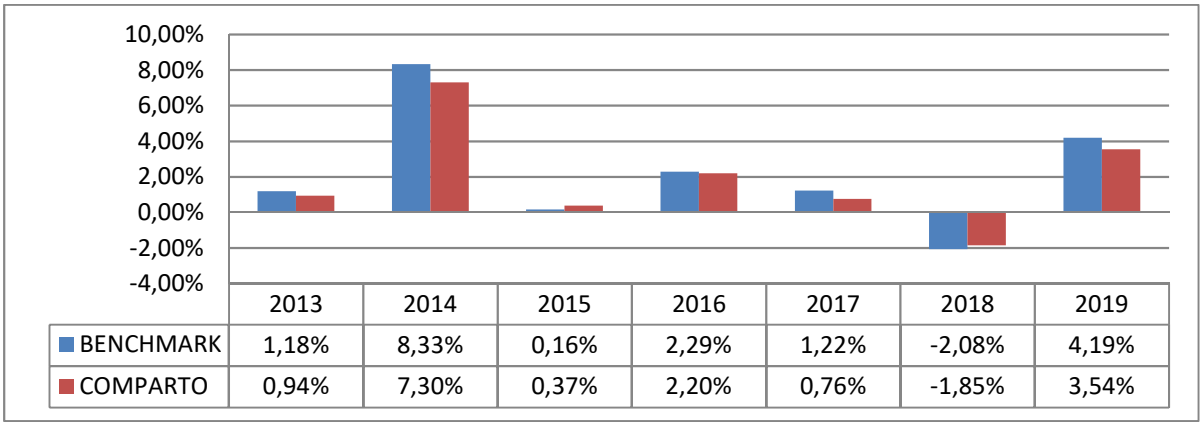
Periodo	Comparto	Benchmark
5 anni *(2015-2019)*	2,60%	1,98%

Periodo	Comparto	Benchmark
10 anni *(2010-2019)*	3,35%	2,50%

Attenzione: ***I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri***

3. COMPARTO BOND

Tav. B.1 Rendimenti annui



	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
BENCHMARK	1,18%	8,33%	0,16%	2,29%	1,22%	-2,08%	4,19%
COMPARTO	0,94%	7,30%	0,37%	2,20%	0,76%	-1,85%	3,54%

Tavola B.2 Rendimento medio annuo composto

Periodo	Comparto	Benchmark
3 anni *(2017-2019)*	0,79%	1,08%

Periodo	Comparto	Benchmark
5 anni *(2015-2019)*	0,99%	1,13%

Periodo	Comparto	Benchmark
10 anni *(2010-2019)*	N.A.	N.A.

Tavola B.3 Volatilità storica

Periodo	Comparto	Benchmark
3 anni *(2017-2019)*	1,31%	1,59%

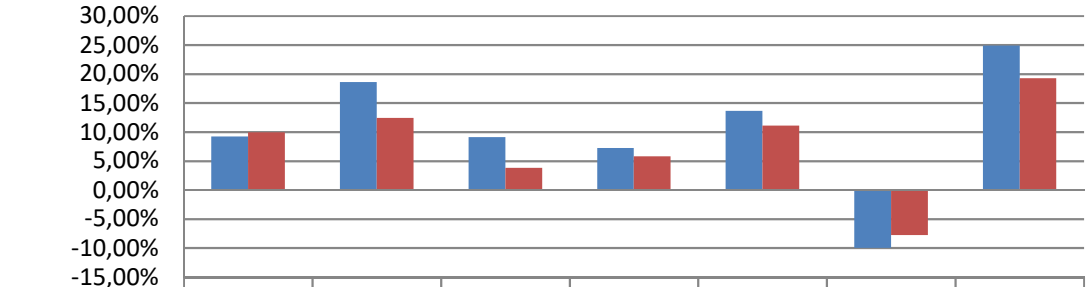
Periodo	Comparto	Benchmark
5 anni *(2015-2019)*	1,93%	2,20%

Periodo	Comparto	Benchmark
10 anni *(2010-2019)*	N.A.	N.A.

Attenzione: I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri

4. COMPARTO EQUITY

Tav. B.1 Rendimenti annui



	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
BENCHMARK	9,23%	18,61%	9,10%	7,26%	13,63%	-9,95%	24,90%
COMPARTO	9,92%	12,45%	3,81%	5,79%	11,09%	-7,75%	19,25%

Tavola B.2 Rendimento medio annuo composto

Periodo	Comparto	Benchmark
3 anni *(2017-2019)*	6,91%	8,52%

Periodo	Comparto	Benchmark
5 anni* *(2015-2019)*	6,06%	8,38%

Periodo	Comparto	Benchmark
10 anni *(2010-2019)*	N.A.	N.A.

Tavola B.3 Volatilità storica

Periodo	Comparto	Benchmark
3 anni *(2017-2019)*	8,23%	10,09%

Periodo	Comparto	Benchmark
5 anni *(2015-2019)*	9,15%	11,76%

Periodo	Comparto	Benchmark
10 anni *(2010-2019)*	N.A.	N.A.

Attenzione: I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri

C. TOTAL EXPENSES RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI

Il Total Expenses Ratio (TER) è un indicatore che esprime i costi sostenuti nell'anno considerato in percentuale del patrimonio di fine anno. Nel calcolo del TER vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) del comparto, ad eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

COSTI GRAVANTI SUL COMPARTO MONEY MARKET	**2017**	**2018**	**2019**
Commissioni di gestione, di cui:	***0,11%***	***0,08%***	***0,10%***
gestione finanziaria	0,07%	0,05%	0,06%
Garanzia	0,00%	0,00%	0,00%
Incentivo	0,00%	0,00%	0,00%
banca depositaria	0,04%	0,03%	0,04%
Oneri di gestione amministrativa, di cui:	***0,00%***	***0,00%***	***0,00%***
spese gen.le e amm.ve	0,00%	0,00%	0,00%
servizi amm.vi acq. da terzi	0,00%	0,00%	0,00%
altri oneri amm.vi	0,00%	0,00%	0,00%
TOTAL EXPENSES RATIO	**0,11%**	**0,08%**	**0,10%**

COSTI GRAVANTI SUL COMPARTO INFLATION LINKED	**2017**	**2018**	**2019**
Commissioni di gestione, di cui:	***0,09%***	***0,10%***	***0,10%***
gestione finanziaria	0,06%	0,06%	0,06%
Garanzia	0,00%	0,00%	0,00%
Incentivo	0,00%	0,00%	0,00%
banca depositaria	0,03%	0,04%	0,04%
Oneri di gestione amministrativa, di cui:	***0,00%***	***0,00%***	***0,00%***
spese gen.le e amm.ve	0,00%	0,00%	0,00%
servizi amm.vi acq. da terzi	0,00%	0,00%	0,00%
altri oneri amm.vi	0,00%	0,00%	0,00%
TOTAL EXPENSES RATIO	**0,09%**	**0,10%**	**0,10%**

COSTI GRAVANTI SUL COMPARTO BOND	2017	2018	2019
Commissioni di gestione, di cui:	***0,11%***	***0,11%***	***0,11%***
gestione finanziaria	0,07%	0,07%	0,07%
garanzia	0,00%	0,00%	0,00%
incentivo	0,00%	0,00%	0,00%
banca depositaria	0,04%	0,04%	0,04%
Oneri di gestione amministrativa, di cui:	**0,00%**	***0,00%***	***0,00%***
spese gen.le e amm.ve	0,00%	0,00%	0,00%
servizi amm.vi acq. da terzi	0,00%	0,00%	0,00%
altri oneri amm.vi	0,00%	0,00%	0,00%
TOTAL EXPENSES RATIO	**0,11%**	**0,11%**	**0,11%**

COSTI GRAVANTI SUL COMPARTO EQUITY	2017	2018	2019
Commissioni di gestione, di cui:	***0,17%***	***0,20%***	***0,18%***
gestione finanziaria	0,14%	0,16%	0,14%
garanzia	0,00%	0,00%	0,00%
incentivo	0,00%	0,00%	0,00%
banca depositaria	0,03%	0,04%	0,04%
Oneri di gestione amministrativa, di cui:	**0,00%**	***0,00%***	***0,00%***
spese gen.le e amm.ve	0,00%	0,00%	0,00%
servizi amm.vi acq. da terzi	0,00%	0,00%	0,00%
altri oneri amm.vi	0,00%	0,00%	0,00%
TOTAL EXPENSES RATIO	**0,17%**	**0,20%**	**0,18%**

Il TER esprime un dato medio del comparto e non è pertanto rappresentativo dell'incidenza dei costi sulla posizione individuale del singolo aderente

Le eventuali differenze fra le spese gravanti sugli aderenti e i costi effettivamente sostenuti dal Fondo nel corso dell'anno sono ripartiti sui patrimoni dei singoli comparti in sede di determinazione della prima valorizzazione successiva alla chiusura dell'esercizio.

GLOSSARIO

Area Euro

L'area Euro indica i paesi che hanno adottato l'Euro come valuta.

Asset Backed Securities

Le **Asset backed securities** (o ABS) sono strumenti finanziari, emessi a fronte di operazioni di cartolarizzazione (vedi più avanti), del tutto simili alle normali obbligazioni; come queste, infatti, pagano al detentore una serie di cedole a scadenze prefissate per un ammontare determinato sulla base di tassi di interesse fissi o variabili. In sintesi il procedimento di creazione di un ABS – noto anche come **securitisation** - è l'atto con cui una società scorpora dal suo bilancio una serie di crediti, li "impacchetta" e li cede sul mercato, assieme ai flussi finanziari che essi generano, per il tramite della società appositamente costituita con l'obbiettivo di generare liquidità.

Azioni/Equity

Le azioni sono titoli di credito rappresentativi della partecipazione al capitale di una società. L'azionista partecipa al capitale di rischio della società e la remunerazione dipende dal fatto che l'azienda riesca a conseguire utili.

Benchmark

Parametro oggettivo di riferimento utilizzato dal Fondo per verificare i risultati della gestione.

Cartolarizzazione

È la trasformazione di una determinata attività (crediti) in un titolo negoziabile. La cartolarizzazione è disciplinata in Italia dalla L. 130/1999; in sintesi, un'azienda che ha in portafoglio crediti di natura pecuniaria cede gli stessi ad un'altra società appositamente costituita (la società veicolo o SPV). Il veicolo, a sua volta, emetterà delle obbligazioni con lo scopo di collocarle presso gli investitori finali al fine di ripagare l'acquisto dei crediti stessi. I crediti ceduti, infine, sono costituiti a garanzia del pagamento delle obbligazioni emesse.

Commissioni di incentivo

Commissione corrisposta alle società di gestione esclusivamente in seguito al conseguimento, in certo periodo di tempo, di determinati traguardi di rendimento. La commissione di incentivo è usualmente calcolata in termini percentuali sulla

differenza tra il rendimento del Fondo e quello del benchmark cui si ispira la gestione.

Currency SWAP

Il "currency swap" è un contratto stipulato fra due controparti che si scambiano nel tempo un flusso di pagamenti denominati in due diverse valute. Si pone quale scambio a pronti di una determinata valuta e nel contempo in uno scambio di eguale ammontare, ma di segno opposto, ad una data futura prestabilita.

Depository Receipts

Sono certificati che rappresentano azioni di società estere.

Depository Shares

Sono strumenti che permettono ad una società non americana di evitare il processo cui dovrebbe sottostare per quotare negli Stati Uniti le proprie azioni.
La società “ritira” dal mercato una parte delle proprie azioni e le deposita presso una banca del proprio paese. In contropartita a questo deposito, una banca americana scelta dalla società emette i Depository Shares, che sono regolarmente negoziati nei mercati ufficiali americani.

Duration

La duration è espressa in anni e indica la durata finanziaria dell'investimento ovvero il periodo di tempo necessario per recuperare il capitale investito in un certo periodo. La duration è inoltre una misura approssimativa della volatilità di un titolo obbligazionario: quanto più è alta, tanto maggiori sono le escursioni di prezzo che subirà il titolo in seguito a una variazione dei tassi di interesse (es. una duration di 5 anni significa che il valore dell'obbligazione potrebbe ridursi del 5% circa se i tassi di interesse aumentassero dell'1%)

ETF

Per ETF (Exchange-Traded Fund) si identifica una particolare tipologia di fondo d'investimento a gestione passiva, negoziato in Borsa come un comune titolo azionario. In pratica l'ETF consente, in maniera immediata, di prendere posizione su un indice azionario (globale, regionale, settoriale ecc.) o sul mercato obbligazionario attraverso un'unica operazione di acquisto/vendita.

Fondo Comune di investimento

Un fondo comune è uno strumento d'investimento che raccoglie le risorse finanziarie di un insieme di investitori il cui capitale investito confluisce nella "cassa comune" del fondo e costituisce patrimonio separato da quello della società che lo gestisce (una società di gestione del risparmio che svolge professionalmente l'attività di intermediazione mobiliare).

La partecipazione al fondo avviene attraverso "quote" in base alle quali sono ripartite le performance ottenute.

I fondi comuni di investimento sono classificati, in base alle tipologie di strumenti finanziari in cui investono, in:

Fondi azionari. Secondo la classificazione Assogestioni, è azionario un fondo che investe almeno il 70% in azioni. I fondi azionari investono nel capitale di rischio e mirano a conseguire plusvalenze patrimoniali tramite l'aumento delle quotazioni. Per questo motivo, hanno un livello di rischio piuttosto alto.

Fondi bilanciati. Nei fondi bilanciati l'investimento è combinato tra azioni e obbligazioni (secondo la classificazione Assogestioni l'investimento azionario è compreso tra il 30% e il 70%), con l'obiettivo di realizzare una crescita del capitale con un livello di rischio più contenuto rispetto ai fondi azionari.

Fondi di liquidità. Secondo la classificazione Assogestioni, i fondi di liquidità investono tutto il proprio portafoglio in obbligazioni e in liquidità. Gli strumenti finanziari detenuti in portafoglio devono avere un rating non inferiore ad A e non possono investire in titoli privi di rating. La duration del portafoglio deve essere inferiore a 6 mesi. Infine non è ammessa la copertura del rischio di cambio. Il rendimento di tali fondi è quindi piuttosto stabile.

Fondi flessibili. I fondi flessibili non hanno alcun vincolo di allocazione di base (azioni-obbligazioni) e possono quindi spaziare da una composizione totalmente azionaria a una completamente obbligazionaria a seconda delle opportunità offerte dai mercati.

Fondi obbligazionari. I fondi obbligazionari investono prevalentemente in obbligazioni. Il grado di rischio e la volatilità di questi fondi è strettamente legata al tipo di specializzazione del fondo in

relazione principalmente alla durata, alla valuta ed al rischio di credito degli investimenti

Forward

Un ***Forward*** è un contratto col quale due controparti si impegnano a scambiarsi a scadenza, a prezzi prefissati, uno specifico bene o valuta.

Futures

I ***future*** sono **contratti standard** e quindi **negoziabili**, a differenza di quelli **personalizzati** (c.d. "**over the counter"**) che, per la loro eterogeneità, non sono scambiabili sul mercato.
Acquistare un ***future*** significa impegnarsi ad acquistare alla scadenza ed al prezzo prefissati l'attività sottostante. Questa può essere sia un'attività reale, ad esempio un bene (grano, oro, metalli, caffè, ecc.) sia un'attività finanziaria. In quest'ultimo caso si parla di *financial futures* i cui sottostanti possono essere ad esempio una valuta o un indice borsistico.

Investitore istituzionale

Un investitore istituzionale è un operatore (società o ente) che investe in maniera sistematica e continuativa le somme di una pluralità di soggetti (fondi comuni, fondi pensione, società di assicurazione, ecc.).

Mortage Backed Securities

I Mortgage-backed securities sono operazioni di cartolarizzazione su mutui, in gran parte ipotecari, che hanno una qualità del credito elevata e durata breve.

Obbligazioni/Bond

E' un titolo di credito rappresentativo di un prestito concesso da uno stato o da una società. Il portatore dell'obbligazione riveste la figura del creditore ed ha diritto, oltre al rimborso del capitale, a una remunerazione per il capitale investito che, a seconda della tipologia di obbligazione, può essere:

- **a tasso fisso:** prevede il pagamento, con frequenza periodica predeterminata, di cedole fisse (es. BTP)
- **a tasso variabile:** prevede il pagamento, con frequenza periodica predeterminata, di cedole variabili, indicizzate a parametri (es. CCT)
- **zero coupon:** la remunerazione dell'investitore non è rappresentata dal pagamento delle cedole periodiche, ma dalla

differenza tra prezzo di sottoscrizione e prezzo di rimborso. (es. BOT, CTZ)

Le obbligazioni possono essere quotate sui mercati finanziari.

Obbligazione "Corporate"

Si parla di obbligazione "corporate" quando l'obbligazione è emessa da una società privata (come mezzo di finanziamento e raccolta di capitale sul mercato).

Obbligazioni Convertibili

Si parla di obbligazione convertibile quando l'obbligazione emessa da una società può essere convertita in azioni della stessa società a un prezzo prestabilito. La decisione relativa alla conversione delle obbligazioni in azioni può essere rimessa all'emittente o all'investitore, ma non è obbligatoria.

OCSE

Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico, da cui l'acronimo **OCSE** (o **Organisation for Economic Co-operation and Development - OECD** in sede internazionale), nasce dall'esigenza di dar vita a forme di cooperazione e coordinamento in campo economico tra le nazioni europee nel periodo immediatamente successivo alla seconda guerra mondiale.

OICR

Per OICR (organismi di investimento collettivo del risparmio), si intendono tutti i Fondi comuni di investimento e le SICAV. Si tratta di Investitori istituzionali che si occupano della gestione collettiva dei patrimoni.

Pronti Contro Termine

Si definiscono comunemente operazioni "pronti contro termine" quelle operazioni nelle quali una parte vende ad un'altra una certa quantità di titoli o valori (c.d. "operazione a pronti") con contemporaneo riacquisto della stessa quantità ad un termine prestabilito (c.d. "operazione a termine").

Quote

La quota è l'unità di misura di un fondo e rappresenta "la quota parte" in cui è suddiviso il patrimonio del fondo. Quando il risparmiatore sottoscrive un fondo acquista un certo numero di quote ad un determinato prezzo e da questo momento è possessore di quelle quote.

SICAV

Società Immobiliare a capitale variabile (Sicav) sono società per azioni con il capitale che varia in funzione delle sottoscrizioni e dei rimborsi e che per questo è detto variabile. Il capitale della società, quindi non è un valore nominale che esiste solo sulla carta, ma è pari al patrimonio netto della società stessa. Hanno come oggetto esclusivo l'investimento collettivo del patrimonio raccolto mediante l'offerta al pubblico di proprie azioni, il cui valore è pari al patrimonio netto diviso per il loro numero. La differenza rispetto ai fondi comuni, è data dal fatto che il risparmiatore, acquistando azioni anziché quote, ha diritto di voto e può influire direttamente sulla gestione della società. Inoltre, nella Sicav, fondo e società di gestione coincidono. Tali società sono state istituite nel nostro ordinamento giuridico nell'anno 1992. Per operare, esse devono ottenere l'autorizzazione della Banca d'Italia e avere un capitale minimo di un milione di euro. La vigilanza spetta alla Banca d'Italia e alla Consob.

Total Expenses Ratio

Il Total Expenses Ratio (TER) è un indicatore che esprime i costi sostenuti nell'anno considerato in percentuale del patrimonio medio annuo.

Turnover

Il turnover esprime la quota di portafoglio di un fondo pensione che nel periodo di riferimento è stata "ruotata" ovvero sostituita con altri titoli o forme di investimento. L'indicatore è calcolato come rapporto tra il valore minimo individuato tra quello degli acquisti e quello delle vendite di strumenti finanziari effettuati nell'anno ed il patrimonio medio gestito.

Unione Europea

Nata originariamente come mercato comune sancito dal Trattato di Roma nel 1957, l´Unione europea era prima conosciuta come Comunità europea (Cee). I principi su cui oggi è fondata sono il mercato unico di merci e servizi e l´alleanza politica fra i paesi membri.

Volatilità

La volatilità, solitamente misurata dalla deviazione standard, esprime il livello di rischio insito nell'investimento: maggiore è la variabilità più è elevata la connotazione speculativa, con opportunità di profitto o rischio di perdita.

FONDENEL

FONDO PENSIONE DIRIGENTI DEL GRUPPO ENEL

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 1622

SEZIONE IV – SOGGETTI COINVOLTI NELL'ATTIVITÀ DELLA FORMA PENSIONISTICA COMPLEMENTARE

A. IL FONDO PENSIONE PREESISTENTE FONDENEL

Il funzionamento del Fondo è affidato ai seguenti organi, eletti dagli associati per il tramite dei loro rappresentanti nell'Assemblea dei Delegati: Consiglio di Amministrazione e Collegio dei Sindaci. Tali organi, così come l'Assemblea dei Delegati sono a composizione paritetica, e cioè sono composti da uno stesso numero di rappresentanti dei Dirigenti e delle imprese associate.

Consiglio di amministrazione: è composto da 6 membri, eletti dall'Assemblea dei Delegati nel rispetto del criterio paritetico (3 in rappresentanza dei Dirigenti e 3 in rappresentanza delle Società associate). L'attuale Consiglio è in carica dal 19/06/2019 per gli esercizi 2019-2021 ed è così composto:

Nominativo	Luogo e data di nascita	Rappresentanza
Cesare Chiabrera (Presidente)	Roma (RM), 25/11/1966	eletto dai Dirigenti associati
Leonardo Zannella (Vice Presidente)	Latina (LT), 18/11/1962	eletto dalle Società associate
Michele Tassini	Roma (RM), 07/12/1973	eletto dalle Società associate
Giuseppe Rossi	Albano Laziale (RM), 14/05/1961	eletto dai Dirigenti associati
Ferdinando Porfidia	Napoli (NA), 16/07/1965	eletto dai Dirigenti associati
Andrea Polli	Roma (RM), 11/05/1967	eletto dalle Società associate

Collegio dei sindaci: è composto da 4 membri effettivi eletti dall'Assemblea dei Delegati nel rispetto del criterio paritetico. L'attuale Collegio è in carica per gli esercizi 2019-2021 ed è così composto:

Nominativo	Luogo e data di nascita	Rappresentanza
Antonella Quaranta (Presidente)	Napoli (NA), 06/04/1970	eletta dalle Società associate
Giuseppe Aldeghi	Milano (MI), 22/06/1959	eletto dalle Società associate
Giovanni Arzilli	Soriano nel Cimino (VT), 21/09/1956	eletto dai Dirigenti associati
Dario Troccoli	Perugia (PG), 24/04/1961	eletto dai Dirigenti associati

Direttore Generale del Fondo:	Francesco Mancino
Responsabile della Funzione di Revisione Interna:	Paolo Bencivenga
Responsabile della Funzione Finanza:	Lorenzo Pinardi
Responsabile Risk Management:	Flavio Russo

B. LA GESTIONE AMMINISTRATIVA

La gestione amministrativa e contabile del Fondo è affidata a Previnet-Servizi per la Previdenza S.p.A., avente sede in Preganziol (TV), località Borgoverde, Via E. Forlanini n. 24.

C. LA BANCA DEPOSITARIA

La Banca depositaria di Fondenel è BNP Paribas Securities Services S.p.A., con sede in Milano, Piazza Lina Bo Bardi 3, 20124.

D. I GESTORI DELLE RISORSE

La gestione delle risorse di Fondenel è, attualmente, affidata ai seguenti soggetti sulla base di apposite convenzioni di gestione.

COMPARTO Money Market

- AMUNDI Sgr Milano, con sede legale in via Cernia n. 8-10 Milano (20121) Piazza Missori n. 2 con delega di gestione a AMUNDI S.A. con sede in Boulevard Pasteur, 90 Parigi (Francia)

COMPARTO Bond

- AMUNDI Sgr Milano, con sede legale in via Cernia n. 8-10 Milano (20121) Piazza Missori n. 2 con delega di gestione a AMUNDI S.A. con sede in Boulevard Pasteur, 90 Parigi (Francia)

COMPARTO Inflation Linked

- AMUNDI Sgr Milano, con sede legale in via Cernia n. 8-10 Milano (20121) Piazza Missori n. 2 con delega di gestione a AMUNDI S.A. con sede in Boulevard Pasteur, 90 Parigi (Francia)

COMPARTO Equity

- STATE STREET GLOBAL ADVISORS LIMITED, con sede legale in 20 Churchill Place, London E145HJ – (Regno Unito)

E. ADVISOR FINANZIARIO

Fondenel si avvale dei servizi di consulenza di Prometeia Advisor Sim S.p.A. con sede in Bologna, via Marconi 43. L'Advisor assiste il Consiglio di Amministrazione nella valutazione dei gestori finanziari e nella revisione del "Documento sulla Politica d'Investimento", nonché sull'analisi e l'andamento della gestione.

F. L'EROGAZIONE DELLE RENDITE

La gestione della erogazione delle rendite di Fondenel è affidata sulla base di apposita convenzione, alla società di assicurazioni Società Cattolica di Assicurazione – Società Cooperativa con sede in Verona, Lungadige Cangrande, 16.

Per i percettori di rendita alla data del 23 luglio 2001, la gestione della erogazione delle rendite di Fondenel è affidata sulla base di apposita convenzione alla società Mediolanum Vita S.p.A.

Per tutti i dettagli relativi alle rendite, si rimanda al **Documento sulla erogazione delle rendite** disponibile sul sito *web* del Fondo.

G. LA REVISIONE CONTABILE

L'incarico di controllo legale dei conti è affidato alla società KPMG S.p.A. con sede legale in Milano, via Vittor Pisani 25.

H. LA RACCOLTA DELLE ADESIONI

La raccolta delle adesioni viene svolta nei luoghi di lavoro dei destinatari, nelle sedi del Fondo e dei soggetti sottoscrittori della “Fonte istitutiva”, nonché negli spazi che ospitano momenti istituzionali di attività del Fondo e dei soggetti sottoscrittori della “Fonte istitutiva”.

MODULI DI ADESIONE

I moduli di adesione a Fondenel sono riportati di seguito come allegati alla presente Nota Informativa.

Fondenel

DOMANDA DI ADESIONE - DIRIGENTI

AVVERTENZA: L'adesione a FONDENEL - Fondo Pensione Dirigenti del Gruppo ENEL deve essere preceduta dalla consegna e presa visione dei documenti: "Informazioni chiave per l'aderente" e "La mia pensione complementare" versione standardizzata. La Nota informativa e lo Statuto sono disponibili sul sito www.fondenel.com. Gli stessi verranno consegnati in formato cartaceo soltanto su espressa richiesta dell'aderente. La richiesta di adesione a Fondenel implica l'accettazione integrale di tutte le disposizioni previste dallo Statuto e dai regolamenti del Fondo.

DATI DELL'ADERENTE			
Cognome e Nome			
Codice fiscale	Sesso (M/F)	Data di nascita	
Comune di nascita			Provincia
Tipo documento	Numero documento	Ente di rilascio	Data di rilascio
Indirizzo di residenza			
Comune di residenza	Cap		Provincia
Indirizzo di recapito (se diverso dalla residenza)			
Comune di recapito	Cap		Provincia
Telefono ufficio	Email ufficio		
Telefono cellulare	Email personale		

Titolo di studio:

Nessuno ☐	Licenza elementare ☐	Licenza media inferiore ☐	Diploma professionale ☐
Diploma media superiore ☐	Diploma univ./laurea triennale ☐	Laurea/laurea magistrale ☐	Specializzazione post laurea ☐

Data prima iscrizione alla previdenza complementare ___ / ___ / _____

Avvertenza: il riconoscimento dei benefici previsti dal decreto legislativo 5 dicembre 2005, n. 252 per il c.d. "vecchio iscritto" è subordinato al trasferimento verso Fondenel della posizione complementare aperta in data precedente al 28 aprile 1993 presso il fondo di precedente iscrizione.

Dati azienda di appartenenza:

Denominazione azienda _____ Sede di lavoro _____

Desidero ricevere da Fondenel la "Comunicazione periodica" annuale e altra eventuale corrispondenza:

In formato elettronico via e-mail (indirizzo ufficio) ☐	In formato cartaceo all'indirizzo di residenza (servizio con costi aggiuntivi – vedi scheda costi) ☐

Se già si aderisce ad altra forma pensionistica complementare non ancora riscattata, riportare le seguenti informazioni:

Denominazione altra forma pensionistica:	Numero iscrizione Albo COVIP
Scheda dei costi: (Riportare nome del Fondo)	Consegnata a Fondenel: ☐ Non consegnata (*): ☐
(*) Non è prevista la consegna a Fondenel della Scheda dei costi solo nel caso in cui l'altra forma pensionistica non è tenuta a redigerla	
Intende trasferire la posizione maturata nel fondo di cui sopra al fondo Fondenel **N.B.: La richiesta di trasferimento della posizione verso il Fondenel deve essere inoltrata, da parte dell'aderente, al fondo cedente.**	SI: ☐ NO: ☐

Opzioni di adesione e modalità di devoluzione del TFR maturando:

☐ **In maniera "piena"** e cioè, oltre che con la destinazione del TFR maturando, anche con la contribuzione a suo carico e con quella a carico del datore di lavoro secondo quanto stabilito dagli accordi sindacali vigenti

Avvertenza: Agli iscritti è consentito di destinare contributi volontari aggiuntivi, a proprio carico, tenendo conto dei limiti della deducibilità fiscale prevista dalla vigente normativa.

☐ **Con il solo TFR maturando** nelle percentuali da riportare di seguito, senza versare (con trattenuta sulla retribuzione) né ricevere dal datore di lavoro nessuna contribuzione Fondenel

*Prima iscrizione alla previdenza obbligatoria **successiva** al 28 aprile 1993:* ☐ 100% TFR maturando	*Prima iscrizione alla previdenza obbligatoria **antecedente** al 28 aprile 1993:* ☐ ___ % TFR maturando (minimo da accordi sindacali)

Avvertenza: Il versamento del solo TFR esclude la possibilità di poter usufruire delle contribuzioni a carico del Datore di Lavoro che sono subordinate alla contribuzione da parte del lavoratore.

Fondenel

Opzioni di investimento (scelta del comparto)

	DESTINAZIONE FLUSSO CONTRIBUTIVO MENSILE VERSO FONDENEL (COMPRESO TFR MATURANDO E CONTRIBUTI VOLONTARI)							
1	☐	Money Market ___%	☐	Inflation Linked ___%	☐	Bond ___%	☐	Equity ___%
		100% Strumenti mercato monetario		*100% Titoli legati all'inflazione*		*100% Obbligazioni*		*100% Azioni*

	DESTINAZIONE CONTO INDIVIDUALE MATURATO NEL FONDO PENSIONE _____E DEL QUALE HO CHIESTO IL TRASFERIMENTO VERSO FONDENEL							
2	☐	Money Market ___%	☐	Inflation Linked ___%	☐	Bond ___%	☐	Equity ___%
		100% Strumenti mercato monetario		*100% Titoli legati all'inflazione*		*100% Obbligazioni*		*100% Azioni*

(le percentuali da indicare devono essere multipli di 5 per un totale complessivo di 100)

Beneficiari in caso di premorienza dell'aderente

In caso di premorienza dell'aderente, l'intera posizione individuale maturata è riscattata dagli eredi oppure dai diversi soggetti dallo stesso designati, siano essi persone fisiche o giuridiche, attraverso l'apposita funzionalità presente nella propria area riservata del sito web di Fondenel. In mancanza di tali soggetti, la posizione individuale resta acquisita, ai sensi della normativa vigente, presso Fondenel.

L'aderente dichiara:

- di aver ricevuto il documento le "Informazioni Chiave per l'Aderente" e il documento "La mia pensione complementare" versione standardizzata;
- di essere stato informato della possibilità di richiedere la Nota Informativa e lo Statuto del Fondo, e ogni altra documentazione attinente il fondo pensione, comunque disponibile sul sito www.fondenel.com;
- di aver preso visione della "Scheda dei costi" della forma pensionistica a cui risulta già iscritto, la cui copia sottoscritta dall'interessato è parte integrante del presente Modulo di adesione (*per coloro che sono già iscritti ad altra forma pensionistica complementare che redige la Scheda dei costi*);
- che il soggetto incaricato della raccolta dell'adesione ha richiamato l'attenzione:
  - sulle informazioni contenute nel documento "Informazioni chiave per l'aderente"
  - con riferimento ai costi, sull'indicatore sintetico dei costi (ISC) riportato in Nota Informativa
  - in merito ai contenuti del documento "La mia pensione complementare", versione standardizzata, redatto in conformità alle istruzioni della COVIP, precisando che lo stesso è volto a fornire una proiezione della posizione individuale e dell'importo della prestazione pensionistica attesa, così da consentire la valutazione e la rispondenza delle possibili scelte alternative rispetto agli obiettivi di copertura pensionistica che si vuole conseguire
  - circa la possibilità di effettuare simulazioni personalizzate mediante un motore di calcolo presente sul sito www.fondenel.com
- di avere sottoscritto il "Questionario di Autovalutazione";
- di assumere ogni responsabilità in merito alla completezza e veridicità delle informazioni fornite ivi compresa la sussistenza dei requisiti di partecipazione, e si impegna a comunicare ogni successiva variazione.

Luogo e data _____, _____ Firma dell'aderente _____

PARTE RISERVATA ALL'AZIENDA		
Società	Referente Ufficio Personale	
P.IVA	Cod. Fiscale	
Comune	Cap	Provincia
Indirizzo sede legale		
Telefono	Fax	Email

Luogo e data _____, _____ Timbro e visto della Funzione Personale _____

Fondenel

QUESTIONARIO DI AUTOVALUTAZIONE

Il Questionario di autovalutazione è uno strumento che aiuta l'aderente a verificare il proprio livello di conoscenza in materia previdenziale e ad orientarsi tra le diverse opzioni di investimento.

CONOSCENZE IN MATERIA DI PREVIDENZA

1. Conoscenza dei fondi pensione
- ☐ ne so poco
- ☐ sono in grado di distinguere, per grandi linee, le differenze rispetto ad altre forme di investimento, in particolare di tipo finanziario o assicurativo
- ☐ ho una conoscenza dei diversi tipi di fondi pensione e delle principali tipologie di prestazioni

2. Conoscenza della possibilità di richiedere le somme versate al fondo pensione
- ☐ non ne sono al corrente
- ☐ so che le somme versate non sono liberamente disponibili
- ☐ so che le somme sono disponibili soltanto al momento della maturazione dei requisiti per il pensionamento o al verificarsi di alcuni eventi personali, di particolare rilevanza, individuati dalla legge

3. A che età prevede di andare in pensione?
____ anni

4. Quanto prevede di percepire come pensione di base, rispetto al suo reddito da lavoro appena prima del pensionamento (in percentuale)?
____ per cento

5. Ha confrontato tale previsione con quella a Lei resa disponibile dall'INPS tramite il suo sito web ovvero a Lei recapitata a casa tramite la "busta arancione" (cosiddetta "La mia pensione futura")?
- ☐ si
- ☐ no

6. Ha un'idea di quanto versare al fondo pensione per ottenere una integrazione della Sua pensione di base, tenendo conto della Sua situazione lavorativa?
- ☐ si
- ☐ no

CONGRUITÀ DELLA SCELTA PREVIDENZIALE

Per trarre indicazioni sulla congruità della opzione di investimento scelta è necessario rispondere integralmente alle domande 7,8 e 9

7. Capacità di risparmio personale (escluso il TFR)
- ☐ Risparmio medio annuo fino a 3.000 Euro (punteggio 1)
- ☐ Risparmio medio annuo oltre 3.000 e fino a 5.000 Euro (punteggio 2)
- ☐ Risparmio medio annuo oltre 5.000 Euro (punteggio 3)
- ☐ Non so/non rispondo (punteggio 1)

8. Fra quanti anni prevede di chiedere la prestazione pensionistica complementare?
- ☐ 2 anni (punteggio 1)
- ☐ 5 anni (punteggio 2)
- ☐ 7 anni (punteggio 3)
- ☐ 10 anni (punteggio 4)
- ☐ 20 anni (punteggio 5)
- ☐ Oltre 20 anni (punteggio 6)

9. In che misura è disposto a tollerare le oscillazioni del valore della Sua posizione individuale?
- ☐ Non sono disposto a tollerare oscillazioni del valore della posizione individuale accontentandomi anche di rendimenti contenuti (punteggio 1)
- ☐ Sono disposto a tollerare oscillazioni contenute del valore della posizione individuale, al fine di conseguire rendimenti probabilmente maggiori (punteggio 2)
- ☐ Sono disposto a tollerare oscillazioni anche elevate del valore della posizione individuale nell'ottica di perseguire nel tempo la massimizzazione dei rendimenti (punteggio 3)

Punteggio ottenuto ☐

Il punteggio va riportato solo in caso di risposta alle domande 7, 8 e 9 e costituisce un ausilio nella scelta fra le diverse opzioni di investimento offerte dal fondo pensione, sulla base della seguente griglia di valutazione.

Fondenel

GRIGLIA DI VALUTAZIONE

	Punteggio fino a 4	Punteggio tra 5 e 7	Punteggio tra 8 e 12
Categoria del comparto	- Money Market	- Obbligazionario - Inflation Linked	- Equity
La scelta di un percorso *life-cycle* (o comparto *data target*) è congrua rispetto a qualunque punteggio ottenuto dal Questionario di autovalutazione. In caso di adesione a più comparti, la verifica di congruità sulla base del Questionario non risulta possibile: l'aderente deve, in questi casi, effettuare una propria valutazione circa la categoria nella quale ricade la combinazione da lui scelta			

Luogo e data _____, _____

L'aderente attesta che il Questionario è stato compilato in ogni sua parte e che ha valutato la congruità o meno della propria scelta dell'opzione di investimento sulla base del punteggio ottenuto.

Firma dell'aderente _____

(In alternativa)

L'aderente, nell'attestare che il Questionario non è stato compilato, oppure è stato compilato solo in parte, dichiara di essere consapevole che la mancata compilazione, parziale o totale, della sezione CONGRUITA' DELLA SCELTA PREVIDENZIALE non consente di utilizzare la griglia di valutazione come ausilio per la scelta dell'opzione di investimento.

Firma dell'aderente _____

Timbro e visto della Funzione Personale _____

Fondenel

INFORMATIVA PRIVACY

Informativa sul trattamento dei dati personali ai sensi del Regolamento generale per la protezione dei dati personali e del codice privacy italiano a cura del Richiedente (Regolamento UE 2016/679 e Decreto Legislativo 196/2003)

Con riferimento al trattamento dei Suoi dati personali di cui Fondenel verrà a conoscenza a seguito della Sua adesione al Fondo, e nell'ambito e per l'esecuzione del conseguente rapporto con Lei così instaurato, La informiamo di quanto segue**:**

Titolarità del trattamento

Titolare del trattamento dei Suoi dati personali per le finalità specificate nella presente informativa è il Fondo Pensione dei Dirigenti del Gruppo ENEL – Fondenel, con sede in Via Po n. 31, 00198, Roma (di seguito "Fondo").

Fonte da cui hanno origine i dati e categorie di dati trattati

Il Fondo può ottenere i Suoi dati direttamente da Lei o da altri soggetti, quali la società associata al Fondo da cui dipende, altri fondi dai quali eventualmente intende trasferire la Sua posizione, nelle modalità d'iscrizione previste dallo Statuto del Fondo.
Il Fondo potrà trattare - a seconda dei casi e ove necessario e consentito per le finalità di seguito descritte le seguenti categorie dei Suoi dati personali:
a) dati anagrafici (nome, cognome, data di nascita, indirizzo etc.);
b) dati di contatto (numero di telefono, email etc.);
c) dati sullo stato familiare;
d) dati sulla Sua posizione lavorativa, fiscale, contributiva e previdenziale;
e) dati bancari;
f) dati relativi alle scelte di investimento;
g) dati relativi alla salute;
h) dati relativi a Sue eventuali specifiche richieste;
i) ogni altro dato prodromico e/o connesso all'esecuzione del Suo rapporto con il Fondo.

Modalità del trattamento

Il trattamento dei Suoi dati personali avviene con procedure e misure idonee a tutelare la sicurezza, in termini di integrità, riservatezza e accessibilità, in ottemperanza a quanto previsto dalla normativa applicabile in materia di protezione dati personali. Il Suo nominativo potrà inoltre essere inserito in elenchi telefonici, fax e di posta elettronica utilizzati dal Fondo e Lei potrà ricevere comunicazioni in forma telematica o cartacea in ragione e in relazione al Suo rapporto con il Fondo.

Finalità del trattamento

Il trattamento dei Suoi dati personali viene effettuato per finalità di:
1. instaurazione, gestione ed esecuzione del rapporto con il Fondo, erogazione dei servizi di assistenza e previdenza complementare, inclusa, qualora richiesta e ove ne ricorrano i presupposti, l'erogazione di anticipazioni, nonché di adempimento di tutti i connessi obblighi ai sensi della normativa applicabile;
2. applicazione di processi di autorizzazione e autenticazione volti a consentirLe l'accesso alle informazioni inerenti la Sua posizione individuale;
3. riscontro di Sue eventuali specifiche richieste.

Base giuridica del trattamento

Il trattamento dei Suoi dati personali sarà effettuato, ai sensi dell'art. 6, 1° comma, lettera b) del Regolamento (UE) 2016/679, sulla base della necessità di instaurare, gestire e dare esecuzione al Suo rapporto con il Fondo e/o riscontrare Sue specifiche richieste; ai sensi dell'art. 6, 1° comma lettera c), e 9, 2° comma, lettera b) del Regolamento (UE) 2016/679, sulla base della necessità di adempiere ad ogni connesso obbligo ai sensi della normativa applicabile.

Natura del conferimento dei dati e conseguenze del rifiuto di fornirli

Il conferimento dei Suoi dati personali per le suddette finalità costituisce obbligo contrattuale e di legge per instaurare e gestire il rapporto con Lei e/o per dare esecuzione a eventuali Sue specifiche richieste. In caso di mancato conferimento, l'instaurazione e/o la corretta prosecuzione di tale rapporto con il Fondo potrebbero essere impediti, in tutto o in parte e/o potrebbe non essere possibile per il Fondo dare seguito alle Sue eventuali specifiche richieste.

Periodo di conservazione dei dati

I Suoi dati personali saranno conservati per il tempo necessario per l'erogazione dei servizi previdenziali e/o assistenziali ai sensi dello Statuto di Fondenel e/o per dare riscontro alle Sue eventuali specifiche richieste, ovvero per un ulteriore periodo di tempo, qualora necessario per adempiere ad obblighi ai sensi della normativa applicabile e/o per esercitare e/o far valere un diritto nelle opportune sedi, anche giudiziarie.

Soggetti che potranno venire a conoscenza dei Suoi dati personali o ai quali i Suoi dati personali possono essere comunicati

I Suoi dati personali saranno trattati dai soggetti espressamente autorizzati dal Fondo, dipendenti dello stesso e/o appartenenti ai relativi organi e alla relativa organizzazione. Qualora necessario per le suddette finalità, i Suoi dati personali potranno essere comunicati a soggetti esterni all'organizzazione del Fondo, quali ad esempio Suoi congiunti/familiari/eredi e/o altri beneficiari, alla società dalla quale Lei dipende, a fornitori di beni e servizi, inclusi servizi di gestione amministrativa e servizi ICT, consulenti, quali consulenti fiscali, finanziari, legali, enti certificatori, banche, assicurazioni, società di revisione, società di gestione finanziaria, altri fondi pensione, soggetti deputati alla gestione dei contributi previdenziali complementari, soggetti deputati all'erogazione delle prestazioni a Lei spettanti in qualità di aderente al Fondo, organismi associativi propri del settore previdenziale, enti e autorità di regolazione e vigilanza e ad altre autorità pubbliche, giudiziarie e non e, su Sua specifica richiesta, a ogni altro soggetto da Lei indicato. La comunicazione dei Suoi dati personali

relativi alla salute, avverrà solo qualora sia necessario per l'erogazione delle prestazioni assistenziali e previdenziali ai sensi dello Statuto del Fondo e per adempiere a obblighi derivanti dalla normativa applicabile.

Trasferimenti di dati personali al di fuori dell'Unione Europea

Il Fondo non trasferisce i Suoi dati personali verso Paesi non appartenenti all'Unione Europea nei quali non sia garantito un livello di protezione adeguato ai sensi della normativa europea. Il trattamento dei suoi dati in un Paese non appartenente all'UE che non gode di un regime di adeguatezza

secondo il RGPD potrà verificarsi nelle ipotesi in cui Lei si trovi a beneficiare delle prestazioni di Fondenel in uno di questi paesi, ivi inclusi i casi nei quali si debba accertare, esercitare o difendere un diritto in sede giudiziaria, o per tutelare Suoi interessi vitali. In caso di eventuali trasferimenti dei Suoi dati personali, il Fondo effettuerà tali trasferimenti solo:

- verso Paesi Terzi, uno o più settori specifici all'interno di un Paese Terzo (come nel caso del Privacy Shield UE-USA) o organizzazioni internazionali per i quali la Commissione Europea ritenga sussistente un adeguato livello di protezione dei dati personali;
- o se il destinatario dei dati abbia ottenuto un'adeguata certificazione o abbia aderito ad uno specifico codice di condotta che garantisca che il trattamento dei dati personali avvenga con garanzie adeguate ai sensi della normativa europea;
- o se il Fondo abbia implementato adeguate garanzie per proteggere i Suoi dati personali, mediante stipula di contratti comprensivi delle c.d. Clausole Tipo predisposte dalla Commissione Europea o predisposte dalla Autorità nazionale Garante per la protezione dei dati personali ed approvate dalla Commissione Europea.

Ulteriori informazioni sulle garanzie adottate dal Fondo per detti eventuali trasferimenti saranno disponibili facendone richiesta via email al seguente indirizzo**: dpofondenel@pec.it**.

Suoi diritti

In qualità di interessato del trattamento, ha e potrà esercitare in qualsiasi momento i seguenti diritti previsti dal Regolamento generale sulla protezione dei dati personali**:**

- Diritto di accesso (Art. 15), consistente nel Suo diritto di ottenere la conferma che sia o meno in corso il trattamento dei Suoi dati personali e, in tal caso, richiedere l'accesso agli stessi, e alle informazioni di cui all'Art. 15, e ottenere una copia di tali dati personali.
- Diritto di rettifica (Art. 16), consistente nel diritto di segnalare l'eventuale inesattezza dei dati personali che La riguardano per ottenerne la rettifica. Ove fosse necessario, anche il diritto di ottenere l'integrazione dei Suoi dati personali incompleti, anche fornendo dichiarazione integrativa.
- Diritto alla cancellazione (Art. 17), consistente nel diritto di ottenere la cancellazione dei dati personali che La riguardano nei casi previsti dall'art. 17. In tali casi i Suoi dati saranno cancellati e, se resi pubblici, tenendo conto delle tecnologie disponibili e dei costi di attuazione, saranno adottate misure ragionevoli per informare i titolari che stanno trattando i dati della Sua richiesta di cancellazione.
- Diritto alla limitazione del trattamento (Art. 18), che prevede che i Suoi dati personali siano contrassegnati, in specifici casi, per una futura limitazione del trattamento. In caso di limitazione del trattamento i Suoi dati personali saranno trattati, salvo che per la conservazione, solo con il Suo consenso o per l'accertamento, l'esercizio o la difesa di un diritto in sede giudiziaria oppure per tutelare i diritti di un'altra persona fisica o giuridica o per motivi di interesse pubblico rilevante dell'Unione o di uno Stato membro.
- Diritto di ottenere la comunicazione dei destinatari resi edotti di un'eventuale rettifica, cancellazione dei dati personali o limitazione del trattamento (Art. 19), consistente nella possibilità di chiedere ed ottenere dal Fondo l'indicazione di chi siano i destinatari resi edotti dell'eventuale rettifica, cancellazione dei dati personali o limitazione del trattamento.
- Diritto alla portabilità dei dati (Art. 20), consistente nel diritto di ricevere, nei casi previsti, in un formato strutturato, di uso comune e leggibile da dispositivo automatico i dati personali che La riguardano e che ha fornito al Fondo e il diritto di trasmettere tali dati a un altro titolare del trattamento senza impedimenti nei casi e condizioni di cui all'art. 20.
- Diritto di opposizione al trattamento (Art. 21), consistente nel diritto di opporsi in qualsiasi momento, per motivi connessi alla Sua situazione particolare, al trattamento dei dati personali che La riguardano necessario per l'esecuzione di un compito d'interesse pubblico o connesso all'esercizio di pubblici poteri o necessario per perseguire un legittimo interesse del Fondo o di terzi, sulla base di tali disposizioni. In caso di trattamento dei Suoi dati personali per finalità di marketing diretto, Lei ha il diritto di opporsi in qualsiasi momento al trattamento dei dati personali che La riguardano per tali finalità.
- Diritto di revoca del consenso (Art. 7, comma 3, 13, comma 2, lettera c) e 14 lettera d), consistente nel diritto di revocare il Suo consenso in qualsiasi momento qualora costituisca la base giuridica del trattamento dei Suoi dati personali, senza pregiudicare la liceità del trattamento basato sul Suo consenso prima della revoca.
- Diritto di proporre reclamo all'autorità di controllo (Art. 13 comma 2, lettera d) e 14 lettera e) e Art. 77), consistente nel diritto di proporre un reclamo all'autorità di controllo in materia di protezione dei dati personali, segnatamente nello stato membro in cui risiede abitualmente, lavora oppure del luogo in cui si è verificata la presunta violazione.

In caso di Sua richiesta di esercizio dei diritti il Fondo potrebbe avere necessità di verificare la Sua identità e, pertanto, si renderà necessario, da parte Sua, fornire i Suoi dati identificativi e di contatto indispensabili per poterLa identificare e contattare in relazione alla Sua richiesta. Eventuali limitazioni a detto esercizio e ai conseguenti obblighi del Fondo, possono essere previste dalla normativa applicabile.

Contatti

Per ogni ulteriore informazione sui Suoi diritti e per il loro esercizio, nonché per ogni questione connessa al trattamento dei Suoi dati personali, può fare richiesta al Responsabile della Protezione Dati al seguente indirizzo: **dpofondenel@pec.it**.

* * * * *

Dichiaro di aver preso debita visione, conoscenza e consapevolezza delle informazioni fornite come sopra dal Fondo, in relazione al trattamento dei miei dati personali dal medesimo operato per le finalità suindicate.

Luogo e data _____, _____ Firma dell'aderente _____

Fondenel

DOMANDA DI ADESIONE - FISCALMENTE A CARICO

AVVERTENZA: L'adesione a FONDENEL - Fondo Pensione Dirigenti del Gruppo ENEL deve essere preceduta dalla consegna e presa visione dei documenti: "Informazioni chiave per l'aderente" e "La mia pensione complementare" versione standardizzata. La Nota informativa e lo Statuto sono disponibili sul sito www.fondenel.com. Gli stessi verranno consegnati in formato cartaceo soltanto su espressa richiesta dell'aderente. La richiesta di adesione a Fondenel implica l'accettazione integrale di tutte le disposizioni previste dallo Statuto e dai regolamenti del Fondo.

DATI DEL SOGGETTO FISCALMENTE A CARICO			
Cognome e Nome			
Codice fiscale	Sesso (M/F)	Data di nascita	
Comune di nascita			Provincia
Tipo documento	Numero documento	Ente di rilascio	Data di rilascio
Indirizzo di residenza			
Comune di residenza	Cap		Provincia
Indirizzo di recapito (se diverso dalla residenza)			
Comune di recapito	Cap		Provincia
Telefono abitazione			
Telefono cellulare	Email		

Titolo di studio:

Nessuno	☐	Licenza elementare	☐	Licenza media inferiore	☐	Diploma professionale	☐
Diploma media superiore	☐	Diploma univ./laurea triennale	☐	Laurea/laurea magistrale	☐	Specializzazione post laurea	☐

Se il soggetto fiscalmente a carico già aderisce ad altra forma pensionistica complementare non ancora riscattata, riportare le seguenti informazioni:

Denominazione altra forma pensionistica:	Numero iscrizione Albo COVIP
Scheda dei costi: (Riportare nome del Fondo)	Consegnata a Fondenel: ☐ Non consegnata (*): ☐
(*) Non è prevista la consegna a Fondenel della Scheda dei costi solo nel caso in cui l'altra forma pensionistica non è tenuta a redigerla	
Intende trasferire la posizione maturata nel fondo di cui sopra al fondo Fondenel N.B.: La richiesta di trasferimento della posizione verso il Fondenel deve essere inoltrata, da parte dell'aderente, al fondo cedente.	SI: ☐ NO: ☐

DATI DELL'ASSOCIATO
Cognome e Nome
Codice fiscale

Il sottoscritto associato dichiara sotto la propria responsabilità**:**

- che il familiare, di cui ai dati anagrafici sopra riportati, è fiscalmente a proprio carico ai sensi delle vigenti disposizioni normative;
- di accettare integralmente, per la parte di propria competenza, quanto contenuto nel "Regolamento per l'adesione dei soggetti fiscalmente a carico".

Luogo e data _____, _____

Firma dell'associato _____

(cui l'aderente è fiscalmente a carico)

Firma del soggetto fiscalmente a carico _____

(se maggiorenne e capace o di chi ne esercita la potestà genitoriale o la tutela)

Fondenel

SEZIONE DA COMPILARE DA PARTE DEL SOGGETTO FISCALMENTE A CARICO (SE MAGGIORENNE E CAPACE) O DELL'ASSOCIATO (SE MINORENNE O INCAPACE)	
☐ Ipotesi A: Soggetto fiscalmente a carico maggiorenne e capace	☐ Ipotesi B: Soggetto fiscalmente a carico minorenne o incapace
Il sottoscritto	**L'associato**
CHIEDE	
l'iscrizione a Fondenel in qualità di soggetto fiscalmente a carico(1), come riportato nella prima parte del presente modulo.	l'iscrizione a Fondenel del soggetto fiscalmente a carico(1), riportato nella prima parte del presente modulo.

DICHIARA

- di aver ricevuto il documento le "Informazioni Chiave per l'Aderente" e il documento "La mia pensione complementare" versione standardizzata;
- di essere stato informato della possibilità di richiedere la Nota Informativa e lo Statuto del Fondo, e ogni altra documentazione attinente il fondo pensione, comunque disponibile sul sito www.fondenel.com;
- di aver preso visione della "Scheda dei costi" della forma pensionistica a cui risulta già iscritto, la cui copia sottoscritta dall'interessato è parte integrante del presente Modulo di adesione (*per coloro che sono già iscritti ad altra forma pensionistica complementare che redige la Scheda dei costi*);
- di aver preso visione del Regolamento per l'adesione dei soggetti fiscalmente a carico degli associati, disponibile sul sito www.fondenel.com;
- che il soggetto incaricato della raccolta dell'adesione ha richiamato l'attenzione:
  - sulle informazioni contenute nel documento "Informazioni chiave per l'aderente"
  - con riferimento ai costi, sull'indicatore sintetico dei costi (ISC) riportato in Nota Informativa
  - in merito ai contenuti del documento "La mia pensione complementare", versione standardizzata, redatto in conformità alle istruzioni della COVIP, precisando che lo stesso è volto a fornire una proiezione della posizione individuale e dell'importo della prestazione pensionistica attesa, così da consentire la valutazione e la rispondenza delle possibili scelte alternative rispetto agli obiettivi di copertura pensionistica che si vuole conseguire
  - circa la possibilità di effettuare simulazioni personalizzate mediante un motore di calcolo presente sul sito www.fondenel.com
- di avere sottoscritto il "Questionario di Autovalutazione";
- di assumere ogni responsabilità in merito alla completezza e veridicità delle informazioni fornite e si impegna a comunicare ogni successiva variazione.

Desidero ricevere da Fondenel la "Comunicazione periodica" annuale e altra eventuale corrispondenza:

In formato elettronico via e-mail ☐	In formato cartaceo all'indirizzo di residenza (servizio con costi aggiuntivi – vedi scheda costi) ☐

SCELTA COMPARTO DI INVESTIMENTO - COGNOME NOME: _____							
☐	Money Market ___%	☐	Inflation Linked ___%	☐	Bond ___%	☐	Equity ___%
100% Strumenti mercato monetario		*100% Titoli legati all'inflazione*		*100% Obbligazioni*		*100% Azioni*	

(le percentuali da indicare devono essere multipli di 5 per un totale complessivo di 100)

MODALITA' DI CONTRIBUZIONE (EFFETTUARE UNA SOLA SCELTA)	
☐	In forma "ricorrente mensile" e per ameno dodici mesi, per un importo di _____ Euro (Importo minimo mensile pari a 100,00 Euro oppure, se superiore, a multipli interi di 100,00 Euro, senza decimali).
☐	In forma "una tantum" per un importo di _____ Euro (Importo minimo pari a 500,00 Euro oppure, se superiore, a multipli interi di 100,00 Euro, senza decimali).

Luogo e data _____, _____

Firma dell'associato _____

(cui l'aderente è fiscalmente a carico)

Firma del soggetto fiscalmente a carico _____

(se maggiorenne e capace o di chi ne esercita la potestà genitoriale o la tutela)

(1) Il soggetto fiscalmente a carico deve essere a carico dell'iscritto al momento della sottoscrizione del modulo di adesione.

Fondenel

QUESTIONARIO DI AUTOVALUTAZIONE

Il Questionario di autovalutazione è uno strumento che aiuta l'aderente a verificare il proprio livello di conoscenza in materia previdenziale e ad orientarsi tra le diverse opzioni di investimento.

CONOSCENZE IN MATERIA DI PREVIDENZA

10. Conoscenza dei fondi pensione
☐ ne so poco
☐ sono in grado di distinguere, per grandi linee, le differenze rispetto ad altre forme di investimento, in particolare di tipo finanziario o assicurativo
☐ ho una conoscenza dei diversi tipi di fondi pensione e delle principali tipologie di prestazioni

11. Conoscenza della possibilità di richiedere le somme versate al fondo pensione
☐ non ne sono al corrente
☐ so che le somme versate non sono liberamente disponibili
☐ so che le somme sono disponibili soltanto al momento della maturazione dei requisiti per il pensionamento o al verificarsi di alcuni eventi personali, di particolare rilevanza, individuati dalla legge

12. A che età prevede di andare in pensione?
____ anni

13. Quanto prevede di percepire come pensione di base, rispetto al suo reddito da lavoro appena prima del pensionamento (in percentuale)?
____ per cento

14. Ha confrontato tale previsione con quella a Lei resa disponibile dall'INPS tramite il suo sito web ovvero a Lei recapitata a casa tramite la "busta arancione" (cosiddetta "La mia pensione futura")?
☐ si
☐ no

15. Ha un'idea di quanto versare al fondo pensione per ottenere una integrazione della Sua pensione di base, tenendo conto della Sua situazione lavorativa?
☐ si
☐ no

CONGRUITÀ DELLA SCELTA PREVIDENZIALE

Per trarre indicazioni sulla congruità della opzione di investimento scelta è necessario rispondere integralmente alle domande 7,8 e 9

16. Capacità di risparmio personale (escluso il TFR)
☐ Risparmio medio annuo fino a 3.000 Euro (punteggio 1)
☐ Risparmio medio annuo oltre 3.000 e fino a 5.000 Euro (punteggio 2)
☐ Risparmio medio annuo oltre 5.000 Euro (punteggio 3)
☐ Non so/non rispondo (punteggio 1)

17. Fra quanti anni prevede di chiedere la prestazione pensionistica complementare?
☐ 2 anni (punteggio 1)
☐ 5 anni (punteggio 2)
☐ 7 anni (punteggio 3)
☐ 10 anni (punteggio 4)
☐ 20 anni (punteggio 5)
☐ Oltre 20 anni (punteggio 6)

18. In che misura è disposto a tollerare le oscillazioni del valore della Sua posizione individuale?
☐ Non sono disposto a tollerare oscillazioni del valore della posizione individuale accontentandomi anche di rendimenti contenuti (punteggio 1)
☐ Sono disposto a tollerare oscillazioni contenute del valore della posizione individuale, al fine di conseguire rendimenti probabilmente maggiori (punteggio 2)
☐ Sono disposto a tollerare oscillazioni anche elevate del valore della posizione individuale nell'ottica di perseguire nel tempo la massimizzazione dei rendimenti (punteggio 3)

Punteggio ottenuto ☐

Il punteggio va riportato solo in caso di risposta alle domande 7, 8 e 9 e costituisce un ausilio nella scelta fra le diverse opzioni di investimento offerte dal fondo pensione, sulla base della seguente griglia di valutazione.

Fondenel

GRIGLIA DI VALUTAZIONE

	Punteggio fino a 4	Punteggio tra 5 e 7	Punteggio tra 8 e 12
Categoria del comparto	- Money Market	- Obbligazionario - Inflation Linked	- Equity
La scelta di un percorso *life-cycle* (o comparto *data target*) è congrua rispetto a qualunque punteggio ottenuto dal Questionario di autovalutazione. In caso di adesione a più comparti, la verifica di congruità sulla base del Questionario non risulta possibile: l'aderente deve, in questi casi, effettuare una propria valutazione circa la categoria nella quale ricade la combinazione da lui scelta			

Luogo e data _____, _____

L'aderente attesta che il Questionario è stato compilato in ogni sua parte e che ha valutato la congruità o meno della propria scelta dell'opzione di investimento sulla base del punteggio ottenuto.

Firma dell'associato _____
(cui l'aderente è fiscalmente a carico)

Firma del soggetto fiscalmente a carico _____
(se maggiorenne e capace o di chi ne esercita la potestà genitoriale o la tutela)

(In alternativa)

L'aderente, nell'attestare che il Questionario non è stato compilato, oppure è stato compilato solo in parte, dichiara di essere consapevole che la mancata compilazione, parziale o totale, della sezione CONGRUITA' DELLA SCELTA PREVIDENZIALE non consente di utilizzare la griglia di valutazione come ausilio per la scelta dell'opzione di investimento.

Firma dell'associato _____
(cui l'aderente è fiscalmente a carico)

Firma del soggetto fiscalmente a carico _____
(se maggiorenne e capace o di chi ne esercita la potestà genitoriale o la tutela)

Fondenel

INFORMATIVA PRIVACY

Informativa sul trattamento dei dati personali ai sensi del Regolamento generale per la protezione dei dati personali e del codice privacy italiano – a cura del soggetto fiscalmente a carico[6]

Con riferimento al trattamento dei Suoi dati personali di cui Fondenel verrà a conoscenza a seguito della Sua adesione a Fondenel in qualità di soggetto fiscalmente a carico di un iscritto a detto fondo, e nell'ambito e per l'esecuzione del conseguente rapporto con Lei così instaurato, La informiamo di quanto segue.

Titolarità del trattamento

Titolare del trattamento dei Suoi dati personali per le finalità specificate nella presente informativa è il Fondo Pensione dei Dirigenti del Gruppo ENEL – Fondenel, con sede in Via Po n. 31, 00198, Roma (di seguito "Fondo").

Fonte da cui hanno origine i dati e categorie di dati trattati

Lei riceve questa informativa in quanto ci è stato comunicato che Lei è fiscalmente a carico di un nostro iscritto a Fondenel. Al fine di erogare le prestazioni previste dal Fondo e per tutte le attività connesse, il Fondo tratterà - a seconda dei casi e ove necessario e consentito per le finalità di seguito descritte - le seguenti categorie dei Suoi dati personali:

a) dati anagrafici (nome, cognome, data di nascita, indirizzo etc.);
b) dati di contatto (numero di telefono, email etc.);
c) titolo di studio;
d) dati sullo stato familiare;
e) dati sulla Sua posizione, fiscale, contributiva e previdenziale;
f) dati bancari;
g) dati relativi alle scelte di investimento;
h) dati relativi alla salute;
i) dati relativi a Sue eventuali specifiche richieste;
j) ogni altro dato prodromico e/o connesso all'esecuzione del Suo rapporto con il Fondo.

Modalità del trattamento

Il trattamento dei Suoi dati personali avviene con procedure e misure idonee a tutelare la sicurezza, in termini di integrità, riservatezza e accessibilità, in ottemperanza a quanto previsto dalla normativa applicabile in materia di protezione dati personali. Il Suo nominativo potrà inoltre essere inserito in elenchi telefonici, fax e di posta elettronica utilizzati dal Fondo e Lei potrà ricevere comunicazioni in forma telematica o cartacea in ragione e in relazione al Suo rapporto con il Fondo.

Finalità del trattamento

Il trattamento dei Suoi dati personali viene effettuato per finalità di:

1. instaurazione, gestione ed esecuzione del rapporto con il Fondo, erogazione dei servizi di assistenza e previdenza complementare, inclusa, qualora richiesta e ove ne ricorrano i presupposti, l'erogazione di anticipazioni, nonché di adempimento di tutti i connessi obblighi ai sensi della normativa applicabile;
2. applicazione di processi di autorizzazione e autenticazione volti a consentirLe l'accesso alle informazioni inerenti la Sua posizione individuale, nelle modalità e con i mezzi previsti;
3. riscontro di Sue eventuali specifiche richieste.

Base giuridica del trattamento

Il trattamento dei Suoi dati personali sarà effettuato, ai sensi dell'art. 6, 1° comma, lettera b) del Regolamento (UE) 2016/679, sulla base della necessità di instaurare, gestire e dare esecuzione al Suo rapporto con il Fondo e/o riscontrare Sue specifiche richieste; ai sensi dell'art. 6, 1° comma lettera c), e 9, 2° comma, lettera b) del Regolamento (UE) 2016/679, sulla base della necessità di adempiere ad ogni connesso obbligo ai sensi della normativa applicabile.

Natura del conferimento dei dati e conseguenze del rifiuto di fornirli

Il conferimento dei Suoi dati personali per le suddette finalità costituisce obbligo contrattuale e di legge per instaurare e gestire il rapporto con Lei e/o per dare esecuzione a eventuali Sue specifiche richieste. In caso di mancato conferimento, l'instaurazione e/o la corretta prosecuzione di tale rapporto con il Fondo potrebbero essere impediti, in tutto o in parte e/o potrebbe non essere possibile per il Fondo dare seguito alle Sue eventuali specifiche richieste.

Periodo di conservazione dei dati

I Suoi dati personali saranno conservati per il tempo necessario per l'erogazione dei servizi previdenziali e/o assistenziali ai sensi dello Statuto di Fondenel e/o per dare riscontro alle Sue eventuali specifiche richieste, ovvero per un ulteriore periodo di tempo, qualora necessario per adempiere ad obblighi ai sensi della normativa applicabile e/o per esercitare e/o far valere un diritto nelle opportune sedi, anche giudiziarie.

Soggetti che potranno venire a conoscenza dei Suoi dati personali o ai quali i Suoi dati personali possono essere comunicati

I Suoi dati personali saranno trattati dai soggetti espressamente autorizzati dal Fondo, dipendenti dello stesso e/o appartenenti ai relativi organi e alla relativa organizzazione.

Qualora necessario per le suddette finalità, i Suoi dati personali potranno essere comunicati a soggetti esterni all'organizzazione del Fondo, quali ad esempio Suoi congiunti/familiari/eredi e/o altri beneficiari, alla società dalla quale Lei dipende, a fornitori di beni e servizi, inclusi servizi di gestione amministrativa e servizi ICT, consulenti, quali consulenti fiscali, finanziari, legali, enti certificatori, banche, assicurazioni, società di revisione, società di gestione finanziaria, altri fondi pensione, soggetti deputati alla gestione dei contributi previdenziali complementari, soggetti deputati all'erogazione delle prestazioni a Lei spettanti in forza del Suo rapporto con il Fondo, organismi associativi propri del settore previdenziale, enti e autorità di regolazione e vigilanza e ad altre autorità pubbliche, giudiziarie e non e, su Sua specifica richiesta, a ogni altro soggetto da Lei indicato.

La comunicazione dei Suoi dati personali relativi alla salute, avverrà solo qualora sia necessario per l'erogazione delle prestazioni assistenziali e previdenziali ai sensi dello Statuto del Fondo e per adempiere a obblighi derivanti dalla normativa applicabile.

Trasferimenti di dati personali al di fuori dell'Unione Europea

Il Fondo non trasferisce i Suoi dati personali verso Paesi non appartenenti all'Unione Europea nei quali non sia garantito un livello di protezione adeguato ai sensi della normativa europea. Il trattamento dei suoi dati in un Paese non appartenente all'UE che

[6] Regolamento UE 2016/679 e Decreto Legislativo 196/2003

non gode di un regime di adeguatezza secondo il RGPD potrà verificarsi nelle ipotesi in cui Lei si trovi a beneficiare delle prestazioni di Fondenel in uno di questi paesi, ivi inclusi i casi nei quali si debba accertare, esercitare o difendere un diritto in sede giudiziaria, o per tutelare Suoi interessi vitali.
In caso di eventuali ulteriori trasferimenti dei Suoi dati personali, il Fondo effettuerà tali trasferimenti solo:

- verso Paesi Terzi, uno o più settori specifici all'interno di un Paese Terzo (come nel caso del Privacy Shield UE-USA) o organizzazioni internazionali per i quali la Commissione Europea ritenga sussistente un adeguato livello di protezione dei dati personali; o
- se il destinatario dei dati abbia ottenuto un'adeguata certificazione o abbia aderito ad uno specifico codice di condotta che garantisca che il trattamento dei dati personali avvenga con garanzie adeguate ai sensi della normativa europea; o
- se il Fondo abbia implementato adeguate garanzie per proteggere i Suoi dati personali, mediante stipula di contratti comprensivi delle c.d. Clausole Tipo predisposte dalla Commissione Europea o predisposte dalla Autorità nazionale Garante per la protezione dei dati personali ed approvate dalla Commissione Europea.

Ulteriori informazioni sulle garanzie adottate dal Fondo per detti eventuali trasferimenti saranno disponibili facendone richiesta via email al seguente indirizzo: dpofondenel@pec.it.

Suoi diritti

In qualità di interessato del trattamento, ha e potrà esercitare in qualsiasi momento i seguenti diritti,
previsti dal Regolamento (UE) 2016/679:

- Diritto di accesso (Art. 15), consistente nel Suo diritto di ottenere la conferma che sia o meno in corso il trattamento dei Suoi dati personali e, in tal caso, richiedere l'accesso agli stessi, e alle informazioni di cui all'Art. 15, e ottenere una copia di tali dati personali.
- Diritto di rettifica (Art. 16), consistente nel diritto di segnalare l'eventuale inesattezza dei dati personali che La riguardano per ottenerne la rettifica. Ove fosse necessario, anche il diritto di ottenere l'integrazione dei Suoi dati personali incompleti, anche fornendo dichiarazione integrativa.
- Diritto alla cancellazione (Art. 17), consistente nel diritto di ottenere la cancellazione dei dati personali che La riguardano nei casi previsti dall'art. 17. In tali casi i Suoi dati saranno cancellati e, se resi pubblici, tenendo conto delle tecnologie disponibili e dei costi di attuazione, saranno adottate misure ragionevoli per informare i titolari che stanno trattando i dati della Sua richiesta di cancellazione.
- Diritto alla limitazione del trattamento (Art. 18), che prevede che i Suoi dati personali siano contrassegnati, in specifici casi, per una futura limitazione del trattamento. In caso di limitazione del trattamento i Suoi dati personali saranno trattati, salvo che per la conservazione, solo con il Suo consenso o per l'accertamento, l'esercizio o la difesa di un diritto in sede giudiziaria oppure per tutelare i diritti di un'altra persona fisica o giuridica o per motivi di interesse pubblico rilevante dell'Unione o di uno Stato membro.
- Diritto di ottenere la comunicazione dei destinatari resi edotti di un'eventuale rettifica, cancellazione dei dati personali o limitazione del trattamento (Art. 19), consistente nella possibilità di chiedere ed ottenere dal Fondo l'indicazione di chi siano i destinatari resi edotti dell'eventuale rettifica, cancellazione dei dati personali o limitazione del trattamento.
- Diritto alla portabilità dei dati (Art. 20), consistente nel diritto di ricevere, nei casi previsti, in un formato strutturato, di uso comune e leggibile da dispositivo automatico i dati personali che La riguardano e che ha fornito al Fondo e il diritto di trasmettere tali dati a un altro titolare del trattamento senza impedimenti nei casi e condizioni di cui all'art. 20.
- Diritto di opposizione al trattamento (Art. 21), consistente nel diritto di opporsi in qualsiasi momento, per motivi connessi alla Sua situazione particolare, al trattamento dei dati personali che La riguardano necessario per l'esecuzione di un compito d'interesse pubblico o connesso all'esercizio di pubblici poteri o necessario per perseguire un legittimo interesse del Fondo o di terzi, sulla base di tali disposizioni. In caso di trattamento dei Suoi dati personali per finalità di marketing diretto, Lei ha il diritto di opporsi in qualsiasi momento al trattamento dei dati personali che La riguardano per tali finalità
- Diritto di revoca del consenso (Art. 7, comma 3, 13, comma 2, lettera c) e 14 lettera d), consistente nel diritto di revocare il Suo consenso in qualsiasi momento qualora costituisca la base giuridica del trattamento dei Suoi dati personali, senza pregiudicare la liceità del trattamento basato sul Suo consenso prima della revoca.
- Diritto di proporre reclamo all'autorità di controllo (Art. 13 comma 2, lettera d) e 14 lettera e) e Art. 77), consistente nel diritto di proporre un reclamo all'autorità di controllo in materia di protezione dei dati personali, segnatamente nello stato membro in cui risiede abitualmente, lavora oppure del luogo in cui si è verificata la presunta violazione.

In caso di Sua richiesta di esercizio dei diritti il Fondo potrebbe avere necessità di verificare la Sua identità e, pertanto, si renderà necessario, da parte Sua, fornire i Suoi dati identificativi e di contatto indispensabili per poterLa identificare e contattare in relazione alla Sua richiesta.
Eventuali limitazioni a detto esercizio e ai conseguenti obblighi del Fondo, possono essere previste dalla normativa applicabile.

Contatti

Per ogni ulteriore informazione sui Suoi diritti e per il loro esercizio, nonché per ogni questione connessa al trattamento dei Suoi dati personali, può fare richiesta al Responsabile della Protezione dei Dati, contattabile via email al seguente indirizzo: dpofondenel@pec.it.

* * * * *

Dichiaro di aver preso debita visione, conoscenza e consapevolezza delle informazioni fornite come sopra dal Fondo, in relazione al trattamento dei miei dati personali dal medesimo operato per le finalità suindicate.

Luogo e data _____, _____

Firma dell'associato _____
(cui l'aderente è fiscalmente a carico)

Firma del soggetto fiscalmente a carico _____
(se maggiorenne e capace o di chi ne esercita la potestà genitoriale o la tutela)