



FONDENEL

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



Via Po, 31 – 00198 Roma (RM)



06 830 578 53;

06 830 544 16;

06 832 222 72



fondenel@enel.com

fondenel@pec.it



www.fondenel.com

Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 31/05/2021)

Appendice

'Informativa sulla sostenibilità'

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

Informazioni sulle caratteristiche ambientali o sociali/investimenti sostenibili

Fondenel, nella definizione delle linee di indirizzo della gestione, contenute nelle convenzioni stipulate con i gestori, ha previsto che, nell'ambito del processo di valutazione e selezione degli investimenti da effettuare per il Fondo, vengano espressamente presi in considerazione, nella selezione degli emittenti, anche gli aspetti di sostenibilità ambientale, sociale e di governance (ESG).

Infatti nei criteri di gestione e degli indirizzi fondamentali della politica di investimento, il Fondo ha introdotto criteri di sostenibilità come guida per la selezione delle aziende emittenti in cui investire.

Nello specifico, l'introduzione di criteri di natura ESG per guidare la scelta degli investimenti del Fondo è stata adottata sui due comparti a maggiore capitalizzazione: il comparto Equity e il comparto Bond:

- Per quanto riguarda il comparto azionario, l'adozione, come benchmark, di un indice di riferimento globale costruito direttamente secondo criteri ESG¹, garantisce in maniera diretta l'adozione di criteri di sostenibilità sul comparto nel suo complesso.
- Con riferimento invece al comparto obbligazionario, per l'applicazione di criteri ESG alla selezione degli emittenti si è ritenuto più efficace utilizzare una logica indiretta, che prevede l'esclusione, dall'universo investibile, di quegli emittenti che, pur presenti nei relativi benchmark, non rispettino il livello minimo di rating ESG stabilito in convenzione, attribuito a ciascun emittente dal gestore del comparto. Tale logica è limitata alla sola componente relativa agli emittenti di obbligazioni Corporate, non risultando applicabile anche agli emittenti di titoli governativi o sovranazionali.

Per i comparti Monetario e Inflation Linked, per la loro diversa natura, non sono stati previsti criteri che prendessero esplicitamente in considerazione fattori ESG, ma gli accordi di gestione consentono comunque ai gestori, nell'ambito del processo di valutazione e selezione degli investimenti, di prendere in considerazione anche gli aspetti di sostenibilità ambientale, sociale e di governance delle società in cui investono il patrimonio del Fondo, purché non confliggenti con la convenzione e con le linee di indirizzo del mandato e nel rispetto dell'obiettivo di rendimento e del parametro di rischio.

Integrazione dei rischi di sostenibilità

Il Fondo ha espressamente previsto, all'interno della propria Politica di Gestione del Rischio, in conformità alle disposizioni della Direttiva Europea 2016/2341 (IORP II), una sezione specifica sui rischi legati a fattori di tipo ambientale, sociale o di governance (cosiddetti "Rischi ESG") in cui li definisce e ne declina le principali modalità di identificazione, valutazione, gestione e monitoraggio.

Principali effetti negativi per la sostenibilità delle decisioni di investimento

Fondenel ritiene importante monitorare i rischi potenzialmente derivabili da eventi o condizioni di tipo ambientale, sociale o di governance poiché potrebbero determinare un impatto negativo, effettivo o potenziale, sul valore degli investimenti e sul livello di sostenibilità dei portafogli.

¹ L'indice è fornito dalla società FTSE Russell, tra i principali provider specializzati nella fornitura di indici e rating di sostenibilità, che già dal 2001 pubblica la serie di indici sostenibili "FTSE4Good".