



## Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 24/03/2022)

### 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 sia sui due comparti a maggiore capitalizzazione, il comparto Equity e il comparto Bond, che sul comparto Money Market:

- Per quanto riguarda il comparto azionario, l'adozione, come benchmark, di un indice di riferimento globale costruito direttamente secondo criteri ESG<sup>1</sup>, 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.
- Quanto al comparto monetario, il veicolo di investimento utilizzato è stato incorporato, a partire dal 1° luglio 2021, nell'OICR "Amundi Ultra Short Term Bond SRI" che adotta criteri di sostenibilità ESG legati al rispetto di principi di sostenibilità ambientale, sociale e nella governance aziendale.

Per il comparto Inflation Linked, per la sua diversa natura, non sono stati previsti criteri che prendessero esplicitamente in considerazione fattori ESG, ma l'accordo di gestione consente comunque al gestore, 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 investe 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.

<sup>1</sup> 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".

## **Principali effetti negativi per la sostenibilità delle decisioni di investimento**

Fondanel 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.