

## COMUNICATO AGLI ISCRITTI n. 4 – 2024

### Piano di Investimento “LifeCycle”: introduzione del percorso “Dinamico”

Gentile Aderente,

con piacere ti informiamo di un'importante novità nell'offerta finanziaria di Fondenel. Dopo aver introdotto a dicembre 2021 il Piano LifeCycle con i percorsi “Standard” e “Conservativo”, arricchiamo oggi la gamma di investimenti con una terza opzione: il percorso “Dinamico”. A partire da lunedì 16 dicembre potrai scegliere questo nuovo profilo, caratterizzato da una maggiore potenzialità di crescita e una più elevata variabilità dei risultati.

#### Caratteristiche del LifeCycle

Il LifeCycle è un approccio innovativo disegnato per semplificare la gestione del risparmio previdenziale e offre una strategia di investimento dinamica e personalizzabile, basata sui nostri quattro comparti: *Equity*, *Bond*, *Inflation-Linked Bond* e *Money Market*. L'obiettivo è ottimizzare dinamicamente il profilo rischio/rendimento in funzione dell'orizzonte temporale individuale di investimento. Il piano prevede una riallocazione automatica e semestrale che riduce progressivamente l'esposizione al rischio finanziario, adattando dinamicamente l'allocazione del portafoglio verso i comparti meno rischiosi (e con minore redditività attesa) all'avvicinarsi del pensionamento.

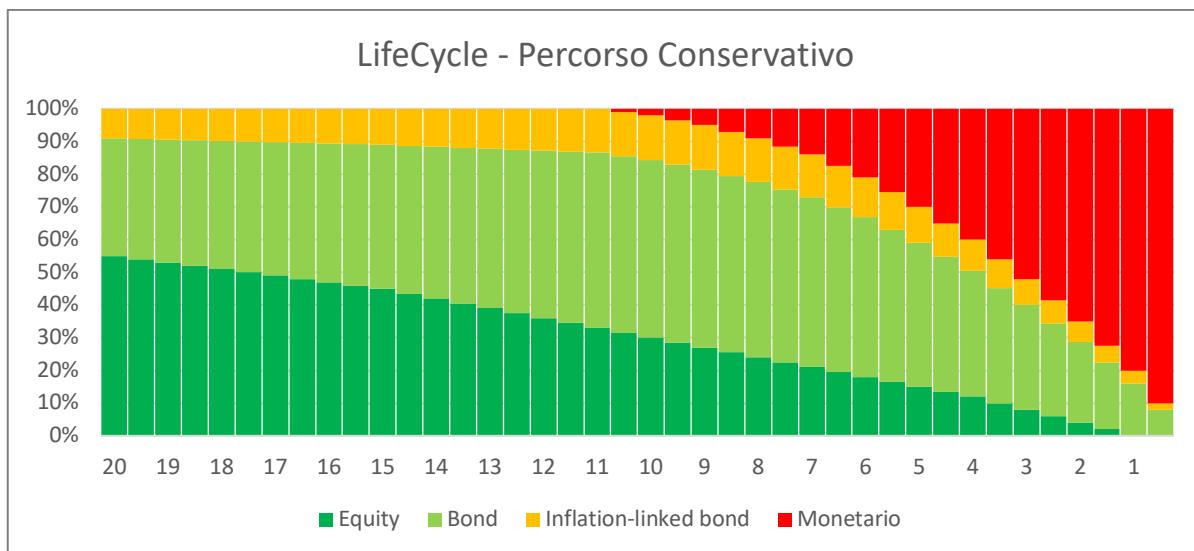
#### Percorsi di Investimento Disponibili

A decorrere dal 16 dicembre 2024, saranno dunque disponibili tre percorsi LifeCycle con profili di rischio e rendimento differenziati, di seguito illustrati<sup>1</sup>:

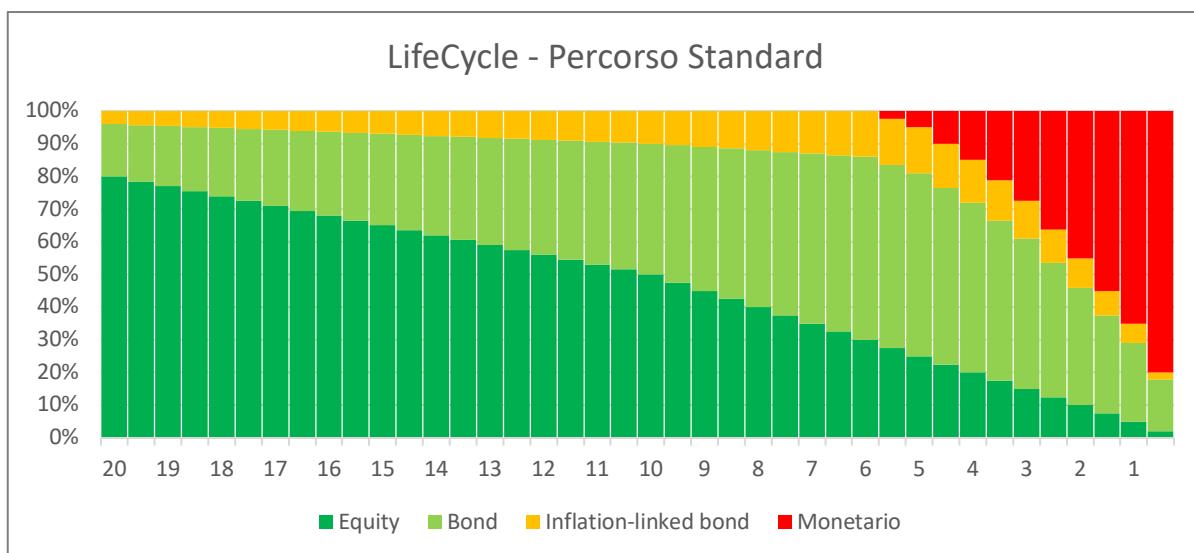
- **Percorso Conservativo:** Opzione maggiormente orientata verso il precoce investimento in strumenti obbligazionari e monetari, a minore volatilità, adatto agli aderenti che conferiscono priorità alla protezione del capitale.

---

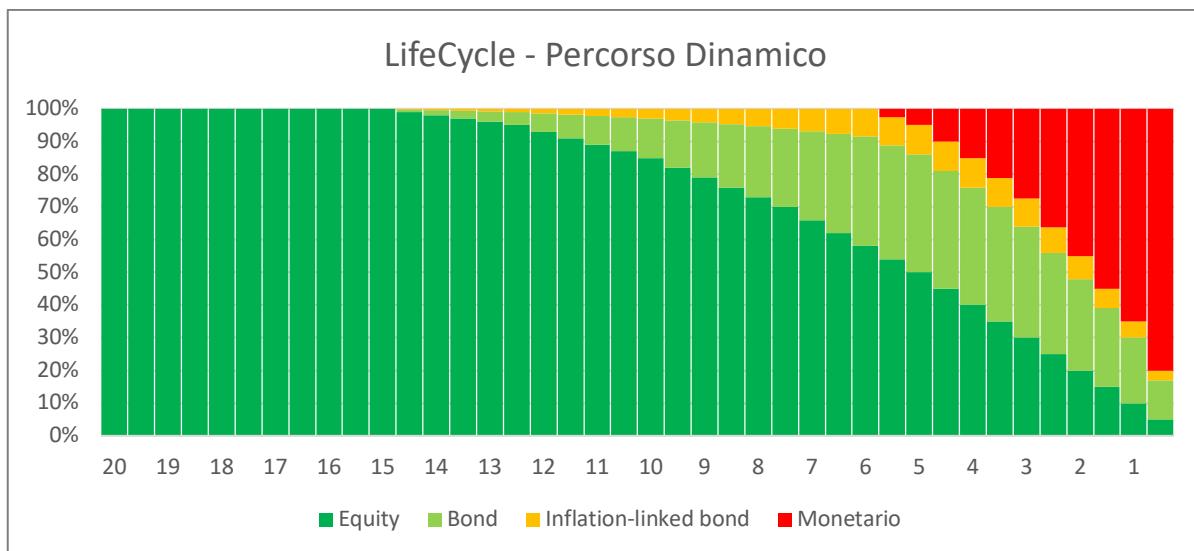
<sup>1</sup> I grafici alle pagine seguenti indicano, per ciascuno dei tre percorsi LifeCycle, le allocazioni dei portafogli (sull'asse delle ordinate) a seconda dell'orizzonte individuale di investimento (rappresentato sull'asse delle ascisse dagli anni mancati alla pensione di vecchiaia: per semplicità l'orizzonte temporale è indicato a partire da 20 anni dalla pensione).



- **Percorso Standard:** Strategia intermedia di allocazione bilanciata tra componente azionaria e obbligazionaria, preferita dagli aderenti che ricercano un compromesso tra potenziale di crescita del capitale e stabilità degli investimenti.



- **Percorso Dinamico (novità):** Strategia che presenta la maggiore esposizione azionaria nel corso della vita contributiva, adatta agli aderenti più orientati alla redditività attesa e al potenziale di crescita del portafoglio, disposti a sopportare una maggiore variabilità dei rendimenti.



## Modalità di Adesione

L'adesione al Piano LifeCycle è consentita a tutti gli aderenti, inclusi i soggetti fiscalmente a carico: coerentemente con la finalità perseguita, è prevista esclusivamente l'adesione integrale sia della posizione maturata che dei contributi futuri.

L'adesione, l'uscita o il cambio di percorso sono regolati al pari di *switch* di comparto. Pertanto, sono sempre possibili, una volta trascorsi sei mesi dall'ultima modifica della propria *asset allocation*, mediante la funzionalità dedicata nell'area riservata online (a breve sarà possibile anche tramite l'App Fondenel).

Per informazioni più dettagliate, ti consigliamo di consultare le pagine informative sul sito <https://www.fondenel.com/> alla sezione "Investimenti".

La struttura del Fondo resta ovviamente a disposizione al consueto indirizzo di posta elettronica [fondenel@enel.com](mailto:fondenel@enel.com) per qualsiasi ulteriore necessità di chiarimento.

Un caro saluto.

Roma, 13 dicembre 2024

Il Presidente  
Cesare Chiabrera