

COMUNICATO AGLI ADERENTI n.3 – 2026

Comunicazione in merito all'idoneità del Fondo alla raccolta delle adesioni automatiche a decorrere dal 1° luglio 2026 - Deliberazione Covip del 23 giugno 2026

A seguito delle modifiche introdotte dalla legge 30 dicembre 2025, n.199 (Legge di Bilancio 2026) al Testo Unico sulla Previdenza Complementare - il d.lgs. n.252/2005 - nonché in ottemperanza alle Istruzioni adottate dalla COVIP con Deliberazione del 23 giugno 2026, recante “*Istruzioni in ordine ai criteri minimi che devono soddisfare i percorsi e le linee di investimento di cui all'art. 8, comma 9, del decreto legislativo 5 dicembre 2005, n. 252, come modificato dalla legge 30 dicembre 2025, n. 199*”, il Fondo comunica il proprio adeguamento a quanto prescritto dalle predette Istruzioni in merito alla raccolta delle adesioni automatiche a decorrere dal 1° luglio 2026, attestando la sussistenza delle condizioni ivi previste per poter accogliere fin da subito tali adesioni.

Il Fondo dichiara, inoltre, coerentemente con quanto disposto dalle citate Istruzioni Covip, di aver individuato una linea di investimento di tipo Life Cycle - nello specifico il “**Percorso Conservativo**” (linea di investimento predefinita o *default option*) - le cui informazioni di dettaglio sono disponibili sul sito www.fondenel.com, all'interno della Sezione “Investimenti” - che tiene conto dell'orizzonte temporale e dell'età anagrafica degli interessati, per la destinazione dei flussi contributivi e delle quote di TFR maturando derivanti dalle adesioni automatiche successive al 30 giugno 2026.

Tale soluzione d'investimento soddisfa i criteri minimi fissati dall'Autorità di Vigilanza nelle Istruzioni, in particolare:

- Meccanismo di Glide Path, ovvero la riduzione automatica e graduale del rischio finanziario in base all'età anagrafica e all'orizzonte temporale residuo in relazione all'avvicinarsi dell'età pensionabile, in coerenza con il proprio orizzonte temporale di investimento;
- Massima tutela e flessibilità, poiché l'aderente mantiene automaticamente il diritto di modificare in qualsiasi momento la propria linea di investimento (facoltà di switch), senza l'applicazione di costi, penali o periodi minimi di permanenza obbligatoria (*lock-in*) nella linea di default.

Il “Percorso Conservativo” del Piano Lifecycle del Fondo, pertanto, risponde pienamente alla finalità di tutela richiesta dalla Covip con la citata Deliberazione, coniugando la mitigazione del rischio in prossimità del pensionamento con una corretta valorizzazione del risparmio previdenziale nelle fasi iniziali della vita lavorativa. Come dettagliato nella Nota Informativa (Parte I) del Fondo, per le fasce d'età più giovani l'asset presenta una moderata esposizione azionaria, che vira progressivamente e in

modo graduale verso un precoce investimento in strumenti prevalentemente obbligazionari e monetari (*Bond, Inflation Linked Bond, Money Market*) all'avvicinarsi del requisito pensionistico. Tale strategia garantisce una forte focalizzazione sulla protezione del capitale richiesta per i flussi di TFR silenti.

Inoltre, in linea con il principio di centralità dell'iscritto e in conformità con il quadro normativo di riferimento, il Fondo garantisce la piena autonomia decisionale dell'aderente tacito, anche successivamente all'attivazione della *default option*, consentendo di modificare in qualsiasi momento l'opzione di investimento relativa all'adesione automatica, esercitando l'opzione di switch verso gli altri comparti o i diversi percorsi di investimento offerti dal Fondo, anche in deroga al periodo minimo di permanenza dall'iscrizione o dall'ultima riallocazione previsto dallo Statuto; in tali casi, le regole di allocazione dipenderanno dalla scelta esplicita dell'aderente.

Ad ogni modo, Fondenel provvederà a fornire tempestivamente tutte le necessarie e dovute informazioni ai nuovi aderenti, in merito alle caratteristiche del percorso di investimento predefinito e ai diritti loro garantiti, anche all'interno, ove necessario, dell'Area Riservata di ciascun aderente e nel "Prospetto delle Prestazioni Pensionistiche in Fase di Accumulo" riferito all'anno 2026, che sarà trasmesso entro il 31 marzo 2027. Contestualmente, in linea con le tempistiche e le modalità indicate dall'Autorità di Vigilanza, il Fondo garantirà il progressivo e formale adeguamento alle nuove disposizioni regolamentari di tutta la documentazione ufficiale, sempre consultabile sul sito istituzionale www.fondenel.com.

Roma, 29 giugno 2026

Fondenel
Fondo Pensione Dirigenti del Gruppo Enel