

**Consulenti del Lavoro**

▼ Ente Nazionale Previdenza Assistenza

Sede legale ed amministrativa

Viale del Caravaggio, 78 - 00147 Roma

Codice fiscale 80119170589

CAPITOLATO TECNICO**CIG [8814993A56]****1. Premessa**

L'ENPACL intende individuare una controparte specializzata per l'affidamento del servizio di custodia titoli, monitoraggio e segnalazione all'Autorità di Vigilanza.

I valori mobiliari nel portafoglio dell'ENPACL oggetto del servizio di custodia sono rappresentati nella seguente tabella:

ISIN	Descrizione	Valore mercato al 31 maggio 2021
IT0005287252	F2i-Fondo III	45.207.786
LU0425115283	Optimum Ev. Fund Property I	55.554
LU0912149621	Optimum Ev. Fund – USA Property I	9.280.600
n.d.	Optimum Ev. Fund – USA Property II	9.900.000
IT0004607724	Fondo Investimenti Rinnovabili	3.791.310
n.d.	Clean Energy One	9.194.527
IT0004596430	Investimenti per l'abitare	6.156.953
IT0003791222	Fondo Immobili Pubblici	4.781.669
IT0005174625	River Rock HICF	5.081.989
LU1387565564	TSC Fund Eurocare Real Estate	18.859.800
IT0005199366	Armonia Italy Fund	11.490.983
IT0005122152	Green Arrow private equity Fund 3	5.338.777
IT0005074056	Anima iniziativa Italia pmi	10.526.384
IT0005250961	Fondo Sant'Alessio	16.274.799
IT0005238503	Fondo Idea Agro	2.651.548
IT0005370363	Riello Italian Strategy	2.432.105
IT0005336059	Finance for Food	219.832
IT0003531610	Amundi Obbl. Euro Corporate Etico	19.939.332
TOTALE		181.183.948

2. Oggetto

L'appalto ha ad oggetto i seguenti servizi:

1. Servizio di custodia strumenti finanziari finalizzato alla:

- Raccolta delle informazioni relative agli strumenti finanziari nel portafoglio dell'ENPACL, quotati e non quotati, non depositati presso l'attuale banca custode (Fondi, FIA immobiliari e mobiliari, *Private Equity*), individuati nella tabella sopra riportata, nonché eventualmente acquisti dall'Ente nel periodo contrattuale. L'obiettivo della raccolta informazioni su tali titoli è funzionale all'alimentazione del sistema di *reporting*, descritto al successivo punto 2., integrando le informazioni sugli strumenti in essere presso la banca custode.



Consulenti del Lavoro

▼ Ente Nazionale Previdenza Assistenza

Sede legale ed amministrativa
Viale del Caravaggio, 78 - 00147 Roma
Codice fiscale 80119170589

- Custodia dei suddetti strumenti finanziari, attraverso il registro degli altri beni.

2. Servizio di monitoraggio e reporting:

Le caratteristiche di base del Servizio di monitoraggio e *reporting* sono di seguito dettagliate:

- Applicativo *web based* ad accesso multiplo, a cui accedere via username e password.
- Configurazione del *software*.
- Formazione sull'applicativo supportata da brochure tecniche.
- Supporto di un'analista finanziario dedicato all'assistenza metodologica, per tutta la durata del Servizio.

Le principali funzionalità dell'applicativo sono:

- Rappresentazione del portafoglio per *Asset Class*, Divisa, Paese, Settore e per la componente obbligazionaria per *Rating* e *Duration*, per gli OICR è possibile una classificazione per tipologia con evidenza per i FIA delle componenti immobiliari e di *private equity*.
- Per la componente immobiliare detenuta direttamente o indirettamente (per il tramite di OICR) può essere prevista una reportistica ad hoc previa fornitura delle informazioni, con il dettaglio degli immobili.
- Analisi delle performance e confronto con i *benchmark* o portafoglio modello.
- Analisi della redditività e della rischiosità del patrimonio (sia ex-ante sia ex-post) su diversi orizzonti temporali, di breve e lungo periodo.
- *Performance attribution* e *performance contribution*.
- Analisi dei principali indicatori di rischio:
 - *Max Drawdown*
 - TEV
 - Beta
 - Volatilità
- Analisi del Value at risk
- Analisi indicatori di efficienza del portafoglio:
 - *Sharpe Ratio*
 - Indice di Sortino
 - *Information Ratio*
 - Alfa
 - Rquadro
- Valutazione del patrimonio dell'ENPACL secondo i principi ESG mediante un *report* prodotto con cadenza periodica (annuale, semestrale o trimestrale). Tale *report* permette di valutare le specificità ESG di un portafoglio di investimenti, con la quantificazione dell'impatto dovuto a discriminazioni di vario tipo, finalizzando il raggiungimento dei seguenti obiettivi:
 - Verificare la coerenza della politica d'investimento dell'ENPACL con i valori che sostiene e in conformità con il suo dovere fiduciario.

**Consulenti del Lavoro**

▼ Ente Nazionale Previdenza Assistenza

Sede legale ed amministrativa
Viale del Caravaggio, 78 - 00147 Roma
Codice fiscale 80119170589

- Escludere o segnalare l'esclusione di alcuni tipi di investimenti a causa del mancato rispetto dei principi etici o morali o della violazione degli standard internazionali.
- Mantenere un approccio di investimento che integra criteri extra-finanziari, ovvero ambientali, sociali, etici e di *governance* con l'obiettivo di coniugare performance finanziarie e sostenibilità.
- Effettuare periodicamente una revisione per convalidare il rispetto dei principi stabiliti, quantificando la qualità minima ESG consentita e la percentuale di esposizione a questioni sociali e/o governative.
- Fornire evidenza del dettaglio per le 100 posizioni (suddivise tra migliori e peggiori) di classi di attivi in termini di *rating consensus* ESG presenti in portafoglio.

3. Servizio di Segnalazioni Statistiche e di Vigilanza degli Enti Previdenziali ex D.Lgs. 509/1994 e D.Lgs. 103/1996

Il Servizio comprende la compilazione e la predisposizione, nel formato previsto dall'Organo di Vigilanza (COVIP), delle Tavole del "Titolo I" previste nel Manuale delle Segnalazioni.

Nello specifico la compilazione delle Tavole è effettuata in autonomia per quanto riguarda le informazioni finanziarie degli strumenti nel portafoglio dell'ENPACL, incluso il calcolo della redditività della gestione mobiliare e immobiliare (Tavole I.3 - I.21).

La Tavola I.4 OICR è compilata dall'operatore economico previa ricezione dei dati di *Look Through*, forniti dalle *Fund House* delle SICAV/OICR in cui l'Ente ha investito secondo un tracciato e tempistiche predefiniti.

Qualora richiesto dalle *Fund House*, l'operatore economico aggiudicatario si rende disponibile alla sottoscrizione di *Non Disclosure Agreement* (NDA).

Per quanto riguarda i soli dati di bilancio, non collegati ai dati patrimoniali, e quelli relativi all'attività istituzionale dell'ENPACL (Tavole I.1, I.2, I.22), sarà l'Ente stesso a fornire le informazioni.

Dal punto di vista dell'organizzazione dei servizi in oggetto l'obiettivo è procedere con un sistema di reportistica integrato con i servizi 1 e 2 ed alimentato tramite il servizio 1.

Il presente documento e' una copia elettronica del documento originale
depositato presso gli archivi dell'Azienda ENPACL.

45-9E-D4-39-12-16-7D-A1-1B-34-2E-D6-7A-C2-D7-4D-A7-ED-EC-11

CADES 1 di 1 del 01/07/2021 16:58:39

Soggetto: FABIO FARETRA FRTFBA61B09H501C

Validità certificato dal 04/08/2020 12:36:00 al 04/08/2023 00:00:00

Rilasciato da Namirial CA Firma Qualificata, Namirial S.p.A./02046570426, IT con S.N. 1B39 878C 9145

