



Associazione giuridica riconosciuta
Iscritto all'albo dei Fondi Pensione con il n. 106
Piazza Duca d'Aosta, 10 - 20124 Milano MI
Tel.: 02 86996939 - Fax: 02 36758014
sito internet: www.fondoarco.it
E-mail: info@fondoarco.it

SOLLECITAZIONE DI OFFERTE PER LA SELEZIONE DI UN SOGGETTO A CUI AFFIDARE LA FUNZIONE DI GESTIONE DEL RISCHIO E DI UN SOGGETTO CUI AFFIDARE LA FORNITURA DELLA REPORTISTICA DI MONITORAGGIO DEI PORTAFOGLI FINANZIARI

Il Consiglio di Amministrazione di ARCO, Fondo pensione complementare per i dipendenti delle imprese dei settori Legno, sughero, mobile, arredamento e Boschivi/forestali, Laterizi e manufatti in cemento, Lapidari, Maniglie (Fondo d'ora in poi), iscritto con il numero 106 all'Albo dei Fondi Pensione COVIP, nel corso della riunione del 29/09/2020, nel rispetto della previsione normativa di cui all'articolo 5-ter del D.Lgs. 252/05 ha deliberato di procedere alla selezione di un soggetto a cui affidare la funzione di gestione del rischio connesso alle attività del Fondo e di un soggetto che fornisca la reportistica di monitoraggio dei portafogli finanziari, fermo restando che entrambi i servizi possono essere assegnati al medesimo soggetto.

Le principali caratteristiche del Fondo sono illustrate nella Nota Informativa e nei Bilanci disponibili sul sito www.fondoarco.it.

I dati principali del Fondo al 31/12/2019 sono i seguenti:

- numero degli associati al Fondo: 27.711;
- numero aziende con associati al Fondo: 2.530;
- comparti d'investimento/numero gestori: Garantito: 1 gestore; Bilanciato Prudente: 4 gestori; Bilanciato Dinamico: 1 gestore;
- ANDP: 663,746 milioni euro;
- Nuova contribuzione annuale 54/55 milioni euro.

Il service amministrativo è Previnet S.p.A. con sede a Preganziol (TV); la banca depositaria è DEPObank S.p.A., con sede a Milano. L'incarico di revisione legale dei conti del fondo è affidato alla Deloitte & Touche S.p.A., con sede a Milano.

In data 16/07/2019 il C.d.A. del FONDO ha aggiornato le "Linee guida per l'investimento socialmente responsabile" alle quali i gestori delegati devono attenersi, che esclude dagli investimenti del Fondo le aziende produttrici di bombe cluster, mine antiuomo, armi nucleari e tabacco. Il documento è disponibile tramite richiesta al FONDO.

Caratteristiche indicative dei servizi in corso di affidamento.

I servizi oggetto di affidamento sono:

- 1) la funzione di gestione dei rischi di cui all'art. 5-ter del Digs.252/05;
- 2) la fornitura della reportistica di monitoraggio dei portafogli finanziari, idonea a misurare i rischi degli investimenti (con particolare attenzione ai derivati, alle cartolarizzazioni e a impegni simili), i rischi di liquidità e di concentrazione e, in ultimo, i rischi ambientali, sociali e di governo societario connessi al portafoglio di investimenti e alla relativa gestione.



Associazione giuridica riconosciuta
Iscritto all'albo dei Fondi Pensione con il n. 106
Piazza Duca d'Aosta, 10 - 20124 Milano MI
Tel.: 02 86996939 - Fax: 02 36758014
sito internet: www.fondoarco.it
E-mail: info@fondoarco.it

È possibile presentare l'offerta per uno solo dei due servizi posti in selezione o per entrambi i servizi.

Nell'art. 5-ter del Digs.252/05 viene evidenziato che il fondo pensione deve dotarsi di un efficace sistema di gestione dei rischi e che *"I fondi pensione di cui al comma 6 istituiscono una funzione di gestione dei rischi strutturata in modo da facilitare l'attuazione del sistema di gestione dei rischi.*

Il sistema di gestione dei rischi deve considerare i rischi che possono verificarsi nei fondi pensione o nelle imprese cui sono stati esternalizzati loro compiti o attività, almeno nelle seguenti aree, ove pertinenti:

- a) gestione delle attività e delle passività;
- b) investimenti, in particolare in derivati, cartolarizzazioni e impegni simili;
- c) gestione dei rischi di liquidità e di concentrazione;
- d) gestione dei rischi operativi;
- e) gestione dei rischi correlati alle riserve;
- f) assicurazione e altre tecniche di mitigazione del rischio;
- g) rischi ambientali, sociali e di governo societario connessi al portafoglio di investimenti e alla relativa gestione.

Requisiti di partecipazione

Con esclusivo riferimento al **servizio 1) funzione di gestione dei rischi** alla data di pubblicazione del presente bando, i soggetti candidati (di seguito "i Candidati" e, al singolare, "il Candidato") devono essere in possesso:

- dei requisiti di legge previsti dal D. Lgs n. 252/05 e successive modifiche;
- il responsabile della funzione di gestione del rischio deve essere in possesso dei requisiti previsti dal D.M. Lavoro n. 108/2020;
- i Candidati che intendano presentare la propria offerta sono consapevoli delle disposizioni vigenti in materia di conflitti di interesse ed incompatibilità ai sensi del DM 166/2014.

I Candidati dovranno presentare la propria candidatura nei termini e con le modalità indicate nel successivo paragrafo "Documentazione da inviare per la candidatura", corredata della documentazione ivi indicata.

Per la partecipazione al solo **servizio 2) fornitura della reportistica di monitoraggio** nell'**Allegato 2** si riportano le caratteristiche minime richieste.

Offerta economica.

L'offerta economica dovrà essere obbligatoriamente formulata secondo lo schema previsto dal Bando e allegato al Questionario.

Modalità di partecipazione.

Il testo della sollecitazione di offerta è disponibile sul sito web del Fondo www.fondoarco.it.



Associazione giuridica riconosciuta
Iscritto all'albo dei Fondi Pensione con il n. 106
Piazza Duca d'Aosta, 10 - 20124 Milano MI
Tel.: 02 86996939 - Fax: 02 36758014
sito internet: www.fondoarco.it
E-mail: info@fondoarco.it

Le candidature dovranno essere accompagnate dal Questionario debitamente compilato, oltre che dall'offerta economica formulata secondo lo schema previsto dal Bando.

Il Questionario, lo schema di offerta economica e gli eventuali altri documenti resi disponibili dal fondo pensione per poter rispondere al Questionario devono essere richiesti ad entrambi i seguenti indirizzi fondoarco@legalmail.it e arco@fondoarco.it, indicando nell'oggetto "ARCO - bando di selezione funzione rischio/monitoraggio", fornendo l'indicazione della società richiedente, il ruolo del soggetto che formula la richiesta e l'accettazione dell'impegno a utilizzare la documentazione ricevuta dal fondo pensione esclusivamente ai fini della procedura di selezione in oggetto.

Con la stessa modalità è possibile richiedere il documento che disciplina la Politica sul conflitto di interessi del Fondo.

Il Questionario è in formato Microsoft Excel e si compone delle seguenti sezioni:

- a) Informazioni soggetto candidato;
- b) Struttura organizzativa e risorse dedicate;
- c) Attività svolte;
- d) Infrastruttura tecnologica;
- e) Piano di attività proposto per il Fondo;
- f) Risorse impegnate per il Fondo;
- g) Modalità di esecuzione delle attività previste;
- h) Esempio di reportistica periodica e di relazione annuale.

Le modalità di compilazione del Questionario sono specificate all'interno del Questionario stesso.

Eventuali domande sulla compilazione del Questionario possono essere inoltrate esclusivamente via *e-mail*, scrivendo al seguente indirizzo: arco@fondoarco.it; la comunicazione dovrà recare in oggetto la dicitura "ARCO - Selezione funzione rischio/monitoraggio".

Il Questionario, disponibile in lingua italiana, deve essere compilato in lingua italiana, e dovrà essere accompagnato dai documenti elencati nel successivo paragrafo "Documentazione da inviare per la candidatura".

Descrizione del processo di selezione del Candidato cui affidare l'incarico di funzione di gestione del rischio e del Candidato cui affidare la fornitura della reportistica di monitoraggio dei portafogli finanziari

Tenuto conto delle informazioni contenute nel Questionario (di natura quantitativa e qualitativa) e dell'offerta economica, il Fondo procederà a una selezione delle offerte pervenute, al termine della quale si individueranno i soggetti maggiormente qualificati (*short list*) per entrambi i servizi oggetto di selezione. Il numero dei candidati inseriti in *short list* sarà tale da consentire il raffronto tra una pluralità di soggetti.



ARCO
Fondo Nazionale Pensione Complementare

Associazione giuridica riconosciuta
Iscritto all'albo dei Fondi Pensione con il n. 106
Piazza Duca d'Aosta, 10 - 20124 Milano MI
Tel.: 02 86996939 - Fax: 02 36758014
sito internet: www.fondoarco.it
E-mail: info@fondoarco.it

Il Fondo si riserva di richiedere ai Candidati, a proprio insindacabile giudizio, eventuali integrazioni della documentazione trasmessa, ovvero conferma della validità e veridicità di informazioni ritenute rilevanti nella candidatura presentata.

Si passerà, quindi, a una seconda fase selettiva che prevede incontri diretti (**indicativamente il giorno lun. 16/11/2020 dalle ore 15:00, eventualmente in videoconferenza**), aventi lo scopo di acquisire ulteriori elementi e chiarimenti. La valutazione ottenuta in questa seconda fase andrà a integrare la valutazione ottenuta con il Questionario e con l'offerta economica, determinando la graduatoria finale.

Ai soggetti valutati idonei, secondo insindacabile giudizio del Fondo, sarà inviata comunicazione apposita per procedere alla stipula della convenzione ("la Convenzione") che regolerà i rapporti tra il Fondo e i soggetti selezionati, in conformità alle indicazioni contenute nella normativa secondaria di riferimento.

Per entrambi i servizi la Convenzione - assoggettata alla legge italiana - conterrà:

- a) l'attività oggetto del contratto,
- b) le modalità di esecuzione,
- c) il corrispettivo,
- d) la durata,
- e) la natura e periodicità della reportistica,
- f) la facoltà di recesso dal contratto in capo al fondo;
- g) la facoltà di modifica del contratto, secondo modalità concordate tra le parti;
- h) la previsione che il soggetto assegnatario dell'incarico sia tenuto a cooperare con la COVIP/Funzione di revisione interna in relazione alla funzione o all'attività esternalizzata;
- i) la previsione che il fondo, la COVIP/Funzione di revisione interna abbiano accesso effettivo ai dati relativi alle funzioni o attività esternalizzate;
- j) la previsione che la COVIP/Funzione di revisione interna abbia un accesso effettivo ai locali commerciali del fornitore del servizio e sia in grado di esercitare tali diritti di accesso.

Con riferimento al servizio:

- **1) Funzione di gestione dei rischi, la Convenzione avrà come scadenza il 31/12/2023 (la competenza temporale dei controlli è relativa all'intero esercizio e l'attività sarà conclusa con la consegna della relazione annuale dell'ultimo esercizio della Convenzione).**
- **2) fornitura della reportistica di monitoraggio dei portafogli finanziari, la Convenzione avrà come scadenza il 31/12/2023.**

Si ritiene utile precisare fin d'ora che tutte le comunicazioni scritte derivanti o comunque connesse all'attivazione della convenzione dovranno essere in lingua italiana.

A insindacabile giudizio del Fondo, la proclamazione del/i soggetto/i assegnatario/i dell'incarico sarà effettuata tramite apposita delibera di assegnazione da parte del C.d.A. del Fondo.



Associazione giuridica riconosciuta
Iscritto all'albo dei Fondi Pensione con il n. 106
Piazza Duca d'Aosta, 10 - 20124 Milano MI
Tel.: 02 86996939 - Fax: 02 36758014
sito internet: www.fondoarco.it
E-mail: info@fondoarco.it

Tale delibera sarà adottata unicamente dopo la determinazione delle condizioni economiche e solamente all'atto della sottoscrizione, da parte del potenziale mandatario, del testo della Convenzione con conseguente conclusione del procedimento di selezione. In caso di diniego o mancato accordo alla sottoscrizione della Convenzione, il Fondo si riserva di utilizzare la graduatoria come prima definita, escludendo il soggetto rinunciario.

Anche in caso di successivo recesso del soggetto assegnatario, il Fondo si riserva di riconsiderare le migliori candidature precedentemente escluse.

Documentazione da inviare per la candidatura

La documentazione da inviare (di seguito anche "la Documentazione") al fine di sottoporre la propria candidatura per l'assegnazione dell'incarico si compone della "Documentazione Tecnica" e dell'Offerta Economica", da presentare secondo le modalità definite infra.

Documentazione Tecnica

La documentazione Tecnica dovrà pervenire per via telematica ad entrambi i seguenti indirizzi fondoarco@legalmail.it e arco@fondoarco.it recare in oggetto la dicitura "ARCO - Selezione funzione rischio/monitoraggio" entro e non oltre **le ore 13:00 del 30/10/2020**.

La Documentazione Tecnica dovrà includere:

- a) Questionario compilato in ogni sua parte, in formato .xlsx con testo selezionabile e abilitato alla copia;
- b) Eventuali allegati (formato.pdf) al Questionario;
- c) Documento (in formato.pdf) sottoscritto dal legale rappresentante o soggetto legittimato (indicando e dimostrando la fonte della legittimazione del soggetto in questione) del Candidato che contenga:
 - la dichiarazione di veridicità ed esaustività dei dati esposti;
 - l'attestazione del possesso dei Requisiti di partecipazione (con riferimento esclusivo al servizio n. 1);
 - la dichiarazione di consenso al trattamento dei dati personali;
 - la clausola di riservatezza, contenente l'impegno a non divulgare e utilizzare la documentazione del Fondo di cui **all'Allegato 1**;

Offerta Economica

L'Offerta Economica - sottoscritta dal legale rappresentante o soggetto legittimato - dovrà pervenire tassativamente solo tramite mezzo postale, mezzo corriere o con consegna a mano **(in questo caso p.sso il Fondo/portineria solo in mattinata dalle ore 9:00 alle 13:00)** in busta chiusa sigillata con l'indicazione esterna:



Associazione giuridica riconosciuta
Iscritto all'albo dei Fondi Pensione con il n. 106
Piazza Duca d'Aosta, 10 - 20124 Milano MI
Tel.: 02 86996939 - Fax: 02 36758014
sito internet: www.fondoarco.it
E-mail: info@fondoarco.it


"FUNZIONE DI GESTIONE DEI RISCHI E/O FORNITURA DELLA REPORTISTICA DI MONITORAGGIO DEI PORTAFOGLI FINANZIARI - OFFERTA ECONOMICA" e la denominazione della società offerente - entro e non oltre **le ore 13:00 del giorno 30/10/2020** – al seguente indirizzo:
Piazza Duca d'Aosta 10, 20124 – Milano MI.

Il presente annuncio costituisce invito ad offrire e non offerta al pubblico ex art.1336 Cod. Civ. e non comporta per il Fondo alcun obbligo o impegno ad affidare i predetti servizi nei confronti degli eventuali offerenti e, per loro, alcun diritto a qualsiasi titolo.

Si precisa che tutta la documentazione e le informazioni ricevute dal Fondo nell'espletamento della presente procedura di selezione saranno trattate come informazioni riservate e confidenziali, fermo restando che, in ogni caso, tutta la documentazione e le informazioni a qualsiasi titolo inviate e fornite nel corso dell'espletamento della procedura verranno mantenute ed acquisite dal Fondo stesso.

Si informa, infine, che il Fondo, Titolare del trattamento dei dati, tratterà i dati personali acquisiti nel corso del processo di selezione nel pieno rispetto delle disposizioni di cui al Regolamento UE 2016/679.

Il Consiglio di Amministrazione
del Fondo Pensione ARCO

	<p>Associazione giuridica riconosciuta Iscritto all'albo dei Fondi Pensione con il n. 106 Piazza Duca d'Aosta, 10 - 20124 Milano MI Tel.: 02 86996939 - Fax: 02 36758014 sito internet: www.fondoarco.it E-mail: info@fondoarco.it</p>
---	--

Allegato 1

Clausola di riservatezza

Il potenziale Fornitore dovrà mantenere la più completa riservatezza, confidenzialità su qualsiasi notizia informazione, dato (anche fornito in forma aggregata) o documento di cui lo stesso verrà in possesso o di cui venga a conoscenza, nel corso della selezione che, per normativa, natura o altra circostanza, sia da ritenere coperto da riservatezza.

Sono da considerarsi informazioni riservate tutte le informazioni relative ad attività passate, presenti o future riguardanti il Fondo, le informazioni sugli iscritti (anche in forma aggregata), i progetti del Fondo, ivi incluse le informazioni fornite per la selezione.

Non sono considerate riservate le informazioni che siano, o siano diventate di dominio pubblico per causa non imputabile al potenziale Fornitore.

Il potenziale Fornitore si impegna a non utilizzare per scopi diversi da quelli oggetto della gara di selezione le Informazioni Riservate fornite dal Fondo.

Il potenziale Fornitore potrà comunicare le Informazioni Riservate laddove tale adempimento sia prescritto ai sensi di un ordine dell'autorità giudiziaria o da qualsiasi altro atto di un'autorità pubblica avente forza di legge. Qualora il potenziale Fornitore riceva tale richiesta, dovrà dare comunicazione scritta e tempestiva al Fondo.

Tutte le Informazioni Riservate sono e rimangono di esclusiva proprietà del Fondo.

Il potenziale fornitore si impegna, in caso di trattamento di dati personali, ad applicare la normativa sul trattamento di tali dati (regolamento EU 679/2016 e D.lgs. 196/2003, così come novellato dal D.lgs. 101/2018)

Il potenziale Fornitore si obbliga a custodire con la massima diligenza ogni Informazione Riservata, per tutto il periodo della selezione e a distruggere la stessa al termine della gara. Il potenziale Fornitore, inoltre, dovrà assicurarsi che analogamente procedano gli eventuali subfornitori (ove autorizzati) e/o terzi che per suo tramite siano venuti in possesso delle informazioni predette, dandone ugualmente prova scritta al Fondo.

Il potenziale Fornitore risponde dei comportamenti in violazione di quanto previsto dalla presente clausola assunti dal proprio personale o da eventuali terzi incaricati.

In particolare, il potenziale Fornitore si impegna a manlevare e tenere indenne il Fondo da qualsiasi perdita o danno da quest'ultimo sostenuto, in violazione di quanto indicato nella presente clausola.

Per accettazione

Luogo e Data

Firma

(indicare nome e cognome del firmatario)



ARCO
Fondo Nazionale Pensione Complementare

Associazione giuridica riconosciuta
Iscritto all'albo dei Fondi Pensione con il n. 106
Piazza Duca d'Aosta, 10 - 20124 Milano MI
Tel.: 02 86996939 - Fax: 02 36758014
sito internet: www.fondoarco.it
E-mail: info@fondoarco.it

Allegato 2

Requisiti minimi di fornitura della reportistica di monitoraggio dei portafogli finanziari

La reportistica deve essere intesa sempre sia per singolo comparto e relativo benchmark di riferimento, sia per singolo gestore e relativo benchmark di riferimento.

Si richiedono i seguenti requisiti minimi per le diverse frequenze di reportistica:

a) Calcolo performance con frequenza settimanale

- Monitoraggio indicatori di rischio
- Monitoraggio indicatori di performance

⇒ Fonte Dati: gestori / service amministrativo / banca depositaria

b) Analisi performance con frequenza mensile

- Calcolo performance portafogli e benchmark
- Calcolo indicatori di rischio
- Calcolo performance contribution
- Calcolo performance attribution

⇒ Fonte Dati: service amministrativo / banca depositaria

c) Analisi di portafoglio mensile

- Monitoraggio distribuzione per classi di attivi
- Monitoraggio distribuzione per paesi
- Monitoraggio distribuzione per emittenti
- Monitoraggio distribuzione per tipologia di titolo (governativo, corporate, etc.)
- Monitoraggio duration e distribuzione per duration
- Monitoraggio distribuzione per tratto di curva dei tassi di interesse
- Monitoraggio distribuzione per settore economico

⇒ Fonte Dati: service amministrativo / banca depositaria

d) Analisi rischio titoli con frequenza mensile



ARCO
Fondo Nazionale Pensione Complementare

Associazione giuridica riconosciuta
Iscritto all'albo dei Fondi Pensione con il n. 106
Piazza Duca d'Aosta, 10 - 20124 Milano MI
Tel.: 02 86996939 - Fax: 02 36758014
sito internet: www.fondoarco.it
E-mail: info@fondoarco.it

- Monitoraggio variazione prezzo titoli in portafoglio
- Monitoraggio valore Credit Default Swap titoli in portafoglio e sua variazione periodica
- Monitoraggio rendimento a scadenza titoli in portafoglio
- Monitoraggio volatilità titoli in portafoglio
- Monitoraggio rating

⇒ Fonte Dati: gestori / service amministrativo / banca depositaria

Per la lettera d), è previsto il monitoraggio delle posizioni presenti nei portafogli titoli (con esclusione degli OICR, ETF e derivati in genere) nei quali il patrimonio del Fondo risulta direttamente investito, avente l'obiettivo di identificare quei titoli che risultano presentare criticità secondo i criteri concordati.

A titolo puramente esemplificativo e non esaustivo, i criteri utilizzati ad oggi sono:

- variazione prezzi a 5 giorni, 30 giorni e 3 mesi;
- credit default swap: valore e variazione prezzo a 5 giorni e 30 giorni;
- leva finanziaria, grado copertura interessi e volatilità implicita;
- rating e outlook formulato dalla Agenzie Moody's e Standard & Poor's.

Ci si avvale del data provider Bloomberg e dei fornitori di indici di mercato.