



**MangustaRisk**

Authorized and regulated by the Financial Conduct Authority  
Autorizzata e Vigilata dalla Banca d'Italia e Consob



---

## SELEZIONE DEI GESTORI FINANZIARI

MAGGIO 2022

QUESTIONARIO - RfP

---



**CASSA DI PREVIDENZA**  
**MONTE DEI PASCHI DI SIENA**

## Sommario

---

Descrizione dei mandati

1. Presentazione della Società di Gestione
  2. Presentazione del Team di Gestione
  3. Performance
  4. Processo di Investimento e Risk Management
  5. Cyber Risk
- 
-

## Descrizione del mandato di Gestione

---

### Mandato Governativo PASSIVO (n. 1 Mandati)

- **Comparti Coinvolti:** Dinamica;
- **Tipologia di gestione:** Mandato segregato in titoli e OICR/UCITS;
- **Stile di gestione:** passivo;
- **Dimensione indicativa dell'affidamento iniziale:** €15.000.000,00# ca.;
- **Valuta di denominazione:** Euro;
- **Numero gestori previsti:** 1;
- **Obiettivo:** perseguire rendimenti mensili allineati a quelli del benchmark di riferimento del mandato nel rispetto dei vincoli e dei limiti della Black List e Grey List comunicata dalla Cassa minimizzando la TEV.
- **Rischio di cambio:** coperto;
- **Allocazione neutrale:** Linea Dinamica: 90% Governativo Paesi Sviluppati + 10% Governativo Paesi Emergenti;
- **Benchmark indicativo:** Linea Dinamica: 90% J.P.Morgan GBI Euro Hedged + 10% J.P.Morgan EMBI+ Euro Hedged;
- **Vincoli:** rispettare la Politica di Sostenibilità della Cassa e le liste di esclusione comunicate dallo stesso.
- **Limiti:** Ammessi OICVM (inclusi ETF) sino a un massimo del 20% in coerenza con i limiti e le finalità della normativa e fermo restando la disponibilità di tutte le informazioni per un corretto espletamento dei controlli, in conformità alla normativa di settore.

### Mandato Governativo Inflation Linked PASSIVO (n. 1 Mandati)

- **Comparti Coinvolti:** Linea Integrativa;
  - **Tipologia di gestione:** Mandato segregato in titoli e OICR/UCITS;
  - **Stile di gestione:** passivo;
  - **Dimensione indicativa dell'affidamento iniziale:** €75.000.000,00# ca.;
  - **Valuta di denominazione:** Euro;
  - **Numero gestori previsti:** 1;
  - **Obiettivo:** perseguire rendimenti mensili allineati a quelli del benchmark di riferimento del mandato nel rispetto dei vincoli e dei limiti della Black List e Grey List comunicata dalla Cassa minimizzando la TEV.
  - **Rischio di cambio:** coperto;
  - **Allocazione neutrale:** Linea Integrativa: 100% Governativo Inflation Linked Globale;
-

- **Benchmark indicativo:** Linea Integrativa: 100% Bloomberg World Government Inflation Linked Euro Hedged;
- **Vincoli:** rispettare la Politica di Sostenibilità della Cassa e le liste di esclusione comunicate dallo stesso.
- **Limiti:** Ammessi OICVM (inclusi ETF) sino a un massimo del 20% in coerenza con i limiti e le finalità della normativa e fermo restando la disponibilità di tutte le informazioni per un corretto espletamento dei controlli, in conformità alla normativa di settore.

#### Mandato Governativo ATTIVO (n. 1 Mandati)

- **Comparti Coinvolti:** Integrativa;
- **Tipologia di gestione:** Mandato segregato in titoli e OICR/UCITS;
- **Stile di gestione:** ATTIVO;
- **Dimensione indicativa dell'affidamento iniziale:** €55.000.000,00# ca.;
- **Valuta di denominazione:** Euro;
- **Numero gestori previsti:** 1-2;
- **Obiettivo:** perseguire un rendimento superiore al benchmark nell'orizzonte temporale di durata della Convenzione mediante uno stile di gestione attivo, nel rispetto dei vincoli e dei limiti della Black List e Grey List comunicata dalla Cassa, del limite di rischio assegnato e assicurando un'adeguata diversificazione degli investimenti;
- **Limite di rischio:** Tracking error volatility (TEV) annualizzata, calcolata sulle 52 rilevazioni settimanali più recenti massimo 4%;
- **Rischio di cambio:** coperto per almeno il 60%;
- **Allocazione neutrale:** Linea Integrativa: 100% Governativo Paesi Sviluppati;
- **Benchmark indicativo:** Linea Integrativa: 100% J.P.Morgan GBI Euro Hedged;
- **Vincoli:** rispettare la Politica di Sostenibilità della Cassa e le liste di esclusione comunicate dallo stesso.
- **Limiti:** Ammessi OICVM (inclusi ETF) sino a un massimo del 30% in coerenza con i limiti e le finalità della normativa e fermo restando la disponibilità di tutte le informazioni per un corretto espletamento dei controlli, in conformità alla normativa di settore.

#### Mandati Corporate ATTIVI (n. 2 Mandati)

- **Comparti Coinvolti:** Dinamica, Integrativa;
  - **Tipologia di gestione:** Mandato segregato in titoli e OICR/UCITS;
  - **Stile di gestione:** ATTIVO;
  - **Dimensione indicativa dell'affidamento iniziale:** €75.000.000,00# ca. complessivi per i 2 mandati;
-

- **Valuta di denominazione:** Euro;
- **Numero gestori previsti:** 1-2;
- **Obiettivo:** perseguire un rendimento superiore al benchmark nell'orizzonte temporale di durata della Convenzione mediante uno stile di gestione attivo, nel rispetto dei vincoli e dei limiti della Black List e Grey List comunicata dalla Cassa, del limite di rischio assegnato e assicurando un'adeguata diversificazione degli investimenti;
- **Limite di rischio:** Tracking error volatility (TEV) annualizzata, calcolata sulle 52 rilevazioni settimanali più recenti massimo 5%;
- **Rischio di cambio:** coperto per almeno il 70%.
- **Allocazione neutrale:** Linea Dinamica: 65% Corporate Investment Grade Globale + 35% Corporate High Yield Globale; Linea Integrativa: 65% Corporate Investment Grade Globale + 35% Corporate High Yield Globale;
- **Benchmark indicativo:** Linea Dinamica: 65% Bloomberg Global Corporate IG Euro Hedged + 15% ICE Global High Yield Euro Hedged; Linea Integrativa: 65% Bloomberg Global Corporate IG Euro Hedged + 35% ICE Global High Yield Euro Hedged;
- **Vincoli:** rispettare la Politica di Sostenibilità della Cassa e le liste di esclusione comunicate dallo stesso.
- **Limiti:** Ammessi OICVM (inclusi ETF) sino a un massimo del 30% in coerenza con i limiti e le finalità della normativa e fermo restando la disponibilità di tutte le informazioni per un corretto espletamento dei controlli, in conformità alla normativa di settore.

#### Mandati Azionari PASSIVI (n. 2 Mandati)

- **Comparti Coinvolti:** Dinamica, Integrativa;
  - **Tipologia di gestione:** Mandato segregato in titoli e OICR/UCITS;
  - **Stile di gestione:** passivo;
  - **Dimensione indicativa dell'affidamento iniziale:** €45.000.000,00# ca. complessivi per i 2 mandati;
  - **Valuta di denominazione:** Euro;
  - **Numero gestori previsti:** 1-2;
  - **Obiettivo:** perseguire rendimenti mensili allineati a quelli del benchmark di riferimento del mandato nel rispetto dei vincoli e dei limiti della Black List e Grey List comunicata dalla Cassa minimizzando la TEV.
  - **Rischio di cambio:** coperto;
  - **Allocazione neutrale:** Linea Dinamica: 100% Azionario Paesi Sviluppati; Linea Integrativa: 100% Azionario Paesi Sviluppati.
  - **Benchmark indicativo:** Linea Dinamica: 100% MSCI World Euro Hedged; Linea Integrativa: 100% MSCI World Euro Hedged;
-

- **Vincoli:** rispettare la Politica di Sostenibilità della Cassa e le liste di esclusione comunicate dallo stesso.
- **Limiti:** Ammessi OICVM (inclusi ETF) sino a un massimo del 20% in coerenza con i limiti e le finalità della normativa e fermo restando la disponibilità di tutte le informazioni per un corretto espletamento dei controlli, in conformità alla normativa di settore.

#### Mandati Azionari ATTIVI (n. 2 Mandati)

- **Comparti Coinvolti:** Dinamica, Integrativa;
- **Tipologia di gestione:** Mandato segregato in titoli e OICR/UCITS;
- **Stile di gestione:** ATTIVO;
- **Dimensione indicativa dell'affidamento iniziale:** €35.000.000,00# ca. complessivi per i 2 mandati;
- **Valuta di denominazione:** Euro;
- **Numero gestori previsti:** 1-2;
- **Obiettivo:** perseguire un rendimento superiore al benchmark nell'orizzonte temporale di durata della Convenzione mediante uno stile di gestione attivo, nel rispetto dei vincoli e dei limiti della Black List e Grey List comunicata dalla Cassa, del limite di rischio assegnato e assicurando un'adeguata diversificazione degli investimenti;
- **Limite di rischio:** Tracking error volatility (TEV) annualizzata, calcolata sulle 52 rilevazioni settimanali più recenti massimo 6%;
- **Rischio di cambio:** coperto per almeno il 60%.
- **Allocazione neutrale:** Linea Dinamica: 70% Azionario Paesi Sviluppati + 30% Azionario Paesi Emergenti; Linea Integrativa: 70% Azionario Paesi Sviluppati + 30% Azionario Paesi Emergenti;
- **Benchmark indicativo:** Linea Dinamica: 70% MSCI World Euro Hedged + 30% MSCI Emerging Markets Euro Hedged; Linea Integrativa: 70% MSCI World Euro Hedged + 30% MSCI Emerging Markets Euro Hedged;
- **Vincoli:** rispettare la Politica di Sostenibilità della Cassa e le liste di esclusione comunicate dallo stesso.
- **Limiti:** Ammessi OICVM (inclusi ETF) sino a un massimo del 40% in coerenza con i limiti e le finalità della normativa e fermo restando la disponibilità di tutte le informazioni per un corretto espletamento dei controlli, in conformità alla normativa di settore.

#### Mandati Tactical Allocator (n. 1 Mandati)

- **Comparti Coinvolti:** Dinamica;
  - **Tipologia di gestione:** Mandato segregato in titoli e OICR/UCITS;
  - **Stile di gestione:** ATTIVO;
-

- **Dimensione indicativa dell'affidamento iniziale:** €60.000.000,00# ca.;
- **Valuta di denominazione:** Euro;
- **Numero gestori previsti:** 1-2;
- **Obiettivo:** conseguire un rendimento superiore al benchmark nell'orizzonte temporale di durata della Convenzione mediante uno stile di gestione attivo, nel rispetto dei vincoli e dei limiti della Black List e Grey List comunicata della Cassa, del limite di rischio assegnato e assicurando un'adeguata diversificazione degli investimenti;
- **Limite di rischio:** Tracking error volatility (TEV) annualizzata, calcolata sulle 52 rilevazioni settimanali più recenti massimo 6%;
- **Rischio di cambio:** coperto per almeno il 70%.
- **Allocazione neutrale:** Linea Dinamica: 25% Governativo Paesi Sviluppati + 10% Governativo Paesi Emergenti + 15% Corporate Investment Grade Globale + 5% Corporate High Yield Globale + 30% Azionario Paesi Sviluppati + 15% Azionario Paesi Emergenti;
- **Benchmark indicativo:** Linea Dinamica: 25% J.P.Morgan GBI Euro Hedged + 10% J.P.Morgan EMBI+ Euro Hedged+ 15% Bloomberg Global Corporate IG Euro Hedged + 5% ICE Global High Yield Euro Hedged + 30% MSCI World Euro Hedged + 15% MSCI Emerging Markets Euro Hedged;
- **Vincoli:** rispettare la Politica di Sostenibilità della Cassa e le liste di esclusione comunicate dallo stesso.
- **Limiti:** Ammessi OICVM (inclusi ETF) sino a un massimo del 40% in coerenza con i limiti e le finalità della normativa e fermo restando la disponibilità di tutte le informazioni per un corretto espletamento dei controlli, in conformità alla normativa di settore.

Il Consiglio di Amministrazione si riserva a suo insindacabile giudizio durante la fase di selezione di:

- stabilire il numero di mandati da assegnare,
- individuare il Comparto le cui risorse sono assegnate al gestore,
- affidare la gestione di più mandati allo stesso gestore,
- fissare le percentuali di ripartizione delle risorse.

Il CdA della Cassa, in sede di stipula della convenzione in accordo con il Gestore, si riserva di stabilire: l'esposizione/copertura al rischio di cambio, l'allocazione neutrale, gli indici benchmark ed introdurre ulteriori limiti quantitativi coerenti con gli obiettivi di rendimento e finalizzati alla protezione degli investimenti.

---

## 1. Presentazione della Società di Gestione

---

Per Società Proponente (di seguito per brevità SOCIETA') si intende il soggetto che sottoscriverà la convenzione di gestione e che eseguirà nel suo complesso il mandato in oggetto.

Per Società Capogruppo (di seguito per brevità CAPOGRUPPO) si intende, qualora esista, la Società che detiene la proprietà o la maggioranza azionaria della Società Proponente. Se non specificato si intenderà come CAPOGRUPPO la Società Proponente.

Per Società Delegata alla gestione (di seguito per brevità GESTORE) si intende, qualora sia previsto, il soggetto a cui verrà delegata l'effettiva gestione finanziaria del mandato. Se non specificato si intenderà come GESTORE la Società Proponente.

1. Informazioni anagrafiche della SOCIETA', della CAPOGRUPPO e del GESTORE, e della persona di contatto per il presente questionario

Denominazione CAPOGRUPPO	
Sito internet	
Denominazione SOCIETA'	
Via	
Città	
Paese	
Sito internet	
Denominazione GESTORE	
Via	
Città	
Paese	
Sito internet	
Persona di riferimento	
N. telefono	
N. fax	
Indirizzo di posta elettronica	

2. Descrivere brevemente la compagine azionaria della SOCIETA', della CAPOGRUPPO e del GESTORE, indicando analiticamente gli azionisti con partecipazioni superiori al 2%. Descrivere inoltre i cambiamenti intervenuti negli ultimi 12 mesi e quelli previsti per i prossimi 12 mesi.
  3. Fornire il Rating delle agenzie S&P, Moody', Fitch, o di altra agenzia accreditata (specificare), con il relativo outlook, per il 2021, 2020, 2019, della CAPOGRUPPO. Fornire inoltre il report dell'agenzia di rating prodotto in occasione dell'ultima revisione di rating.
  4. La SOCIETA', la CAPOGRUPPO e il GESTORE sottoscrivono gli UN-PRI (Principles for Responsible Investment)? Indicare la data di eventuale sottoscrizione.
  5. La SOCIETA', la CAPOGRUPPO e il GESTORE dispongono di un codice etico? Per favore fornirne una copia.
-



**Qualora la Società Proponente (di seguito per brevità SOCIETA') sia anche la CAPOGRUPPO, compilare i soli dati riferiti alla SOCIETA'.**

**I dati riferiti al GESTORE devono essere compilati qualora sia prevista la delega gestionale (totale o parziale) ad un soggetto terzo.**

6. Asset in gestione alla SOCIETA', alla CAPOGRUPPO ed al GESTORE (in Milioni-EUR).

	2021	2020	2019	2018	2017
SOCIETA'					
CAPOGRUPPO					
GESTORE					

7. Fornire la suddivisione delle masse gestite totali al 31/12/21, 31/12/20; 31/12/19 per la SOCIETA', per la CAPOGRUPPO e per il GESTORE.

<b>CAPOGRUPPO</b>	Totale Masse Gestite (MM-EUR)	Gestione Conti Segregati (MM-EUR)	OICR/UCITS (MM-EUR)
Investitori Istituzionali			
Retail			
Totale			
<b>SOCIETA'</b>	Totale Masse Gestite (MM-EUR)	Gestione Conti Segregati (MM-EUR)	OICR/UCITS (MM-EUR)
Investitori Istituzionali			
Retail			
Totale			
<b>GESTORE</b>	Totale Masse Gestite (MM-EUR)	Gestione Conti Segregati (MM-EUR)	OICR/UCITS (MM-EUR)
Investitori Istituzionali			
Retail			
Totale			

8. Classificazione delle masse gestite (AuM) con modelli di GESTIONE ATTIVA e con modelli di GESTIONE PASSIVA.

SOCIETA'	31.12.2021		31.12.2020		31.12.2019	
	AuM Gestione Attiva	AuM Gestione Passiva	AuM Gestione Attiva	AuM Gestione Passiva	AuM Gestione Attiva	AuM Gestione Passiva
Governativo Euro						
Governativo Ex Euro						
Governativo Emergenti						



Governativo Mondo <b>se distinto dai precedenti</b>						
Corporate Investment Grade Europa						
Corporate Investment Grade Ex Europa						
Corporate High Yield						
Azionario Euro						
Azionario Paesi Sviluppati Ex Europa						
Azionario Emergenti						
Azionario Mondo <b>se distinto dai precedenti</b>						
Total Return						
MultiAsset						
GESTORE	31.12.2021		31.12.2020		31.12.2019	
	AuM Gestione Attiva	AuM Gestione Passiva	AuM Gestione Attiva	AuM Gestione Passiva	AuM Gestione Attiva	AuM Gestione Passiva
Governativo Euro						
Governativo Ex Euro						
Governativo Emergenti						
Governativo Mondo <b>se distinto dai precedenti</b>						
Corporate Investment Grade Europa						
Corporate Investment Grade Ex Europa						
Corporate High Yield						
Azionario Euro						
Azionario Paesi Sviluppati Ex Europa						
Azionario Emergenti						
Azionario Mondo <b>se distinto dai precedenti</b>						
Total Return						
MultiAsset						

9. Fornire la classificazione delle masse gestite (AuM) in Milioni di Euro con la distribuzione degli asset gestiti con approccio SRI/ESG.

SOCIETA'		31.12.2021		31.12.2020		31.12.2019	
		Num. di Clienti World	AUM (MM-EUR)	Num. di Clienti World	AUM (MM-EUR)	Num. di Clienti World	AUM (MM-EUR)
Obbligazionario	Con ESG Score Target						
	Con Lista Esclusione/Inclusione						
	Altro						
Azionario	Con ESG Score Target						
	Con Lista Esclusione/Inclusione						
	Altro						
MultiAsset	Con ESG Score Target						
	Con Lista Esclusione/Inclusione						
	Altro						
Altro	Con ESG Score Target						
	Con Lista Esclusione/Inclusione						
	Altro						
GESTORE		31.12.2021		31.12.2020		31.12.2019	
		Num. di Clienti World	AUM (MM-EUR)	Num. di Clienti World	AUM (MM-EUR)	Num. di Clienti World	AUM (MM-EUR)
Obbligazionario	Con ESG Score Target						
	Con Lista Esclusione/Inclusione						
	Altro						
Azionario	Con ESG Score Target						
	Con Lista Esclusione/Inclusione						
	Altro						
MultiAsset	Con ESG Score Target						
	Con Lista Esclusione/Inclusione						
	Altro						
Altro	Con ESG Score Target						

	Con Lista						
	Esclusione/Inclusione						
	Altro						

10. Descrivere l'esperienza della SOCIETA' e se previsto del GESTORE, nella gestione dei mandati per cui la Vostra Società di propone, indicando l'importanza che tale specializzazione ed asset class ha all'interno della SOCIETA' e nella struttura dei ricavi.

11. Fornite la classificazione per tipo di clientela istituzionale con la distribuzione degli asset gestiti, in base alla tabella seguente per la SOCIETA', CAPOGRUPPO e per il GESTORE.

SOCIETA'	31.12.2021		31.12.2020		31.12.2019	
	Num. di Clienti World	AUM (MM-EUR)	Num. di Clienti World	AUM (MM-EUR)	Num. di Clienti World	AUM (MM-EUR)
Fondi pensione / Casse di Previdenza						
Fondazioni/organizzazioni no-profit						
Gestioni Assicurative						
OICR/UCITS						
Altro (specificare)						

GESTORE	31.12.2021		31.12.2020		31.12.2019	
	Num. di Clienti World	AUM (MM-EUR)	Num. di Clienti World	AUM (MM-EUR)	Num. di Clienti World	AUM (MM-EUR)
Fondi pensione / Casse di Previdenza						
Fondazioni/organizzazioni no-profit						
Gestioni Assicurative						
OICR/UCITS						
Altro (specificare)						

12. Descrivere la presenza in Italia della SOCIETA' e del GESTORE, e fornire la distribuzione della numerosità dei clienti e degli AuM (in milioni di Euro) in gestione per tipologia della clientela.

SOCIETA'	31.12.2021		31.12.2020		31.12.2019	
	Num. di Clienti Italia	AUM (MM-EUR)	Num. di Clienti Italia	AUM (MM-EUR)	Num. di Clienti Italia	AUM (MM-EUR)
Fondi Pensione						
Casse di previdenza						
Fondazioni bancarie						
Imprese						
Altro (specificare)						

GESTORE	31.12.2021		31.12.2020		31.12.2019	
	Num. di Clienti Italia	AUM (MM-EUR)	Num. di Clienti Italia	Num. di Clienti Italia	AUM (MM-EUR)	Num. di Clienti Italia
Fondi Pensione						
Casse di previdenza						
Fondazioni bancarie						
Imprese						
Altro (specificare)						

### 13. Classificazione dei mandati affidati da investitori istituzionali.

SOCIETA'	31.12.2021		31.12.2020		31.12.2019	
	Numero di mandati	AUM (MM-EUR)	Numero di mandati	AuM	Numero di mandati	AuM
Governativo Euro						
Governativo Ex Euro						
Governativo Emergenti						
Governativo Mondo <b>se distinto dai precedenti</b>						
Corporate Investment Grade Europa						
Corporate Investment Grade Ex Europa						
Corporate High Yield						
Azionario Euro						
Azionario Paesi Sviluppati Ex Europa						
Azionario Emergenti						
Azionario Mondo <b>se distinto dai precedenti</b>						

GESTORE	31.12.2021		31.12.2020		31.12.2019	
	Numero di mandati	AUM (MM-EUR)	Numero di mandati	Numero di mandati	AUM (MM-EUR)	Numero di mandati
Total Return						
MultiAsset						
Governativo Euro						
Governativo Ex Euro						
Governativo Emergenti						
Governativo Mondo <b>se distinto dai precedenti</b>						
Corporate Investment Grade Europa						
Corporate Investment Grade Ex Europa						
Corporate High Yield						
Azionario Euro						
Azionario Paesi Sviluppati Ex Europa						
Azionario Emergenti						
Azionario Mondo <b>se distinto dai precedenti</b>						
Total Return						
MultiAsset						

14. Nel caso si preveda una delega al GESTORE, indicare le ragioni che hanno portato a tale scelta, dettagliando le ragioni tecniche, operative e gestionali della scelta.
15. Elencare e descrivere i rilievi delle Autorità di vigilanza elevati alla SOCIETA', alla CAPOGRUPPO ed al GESTORE negli ultimi 36 mesi.

## 2. Presentazione del Team di Gestione

Le risposte ai quesiti DEVONO riferirsi alla SOCIETA' e, se previsto, al GESTORE.

16. Riportare l'organigramma e l'organizzazione della funzione dedicata alla gestione (asset management), con particolare riferimento ai mandati segregati ed agli investitori istituzionali.
17. Riportare l'organigramma della struttura del team di gestione destinato al mandato.
18. Indicare le seguenti informazioni del team di gestione (gestori e analisti) del mandato in oggetto (allegare il CV dei singoli componenti).

Nome, età e localizzazione	Ruolo (indicare se sussiste specializzazione settoriale o geografica)	Anni totali di esperienza	Anni di esperienza maturati nella SOCIETA'

--	--	--	--

19. Indicare gli AUM gestiti negli ultimi 3 anni dal responsabile del mandato e dal gestore specificandone la specializzazione.
20. Indicare il turnover del team di gestione negli ultimi 3 anni seguendo i dati in tabella

Ingressi			
Data	Nome, età e localizzazione	Ruolo (indicare se sussiste specializzazione settoriale o geografica)	Titolo/Responsabilità
Uscite			
Data	Nome, età e localizzazione	Ruolo (indicare se sussiste specializzazione settoriale o geografica)	Titolo/Responsabilità

### 3. Performance

**Tutte le serie storiche richieste DEVONO essere fornite in formato Excel, pena l'esclusione dalla valutazione delle performances.**

21. Fornire la serie storica MENSILE di un composito GIPS conforme, a 300 mln di Euro nel caso di candidatura per mandati Attivi e a 500 mln di Euro nel caso di candidatura per mandati Passivi, per almeno gli ultimi 60 mesi, con allocazione assimilabile al mandato/i per cui ci si candida. La serie storica mensile deve essere completa di:
  - descrizione del composito e del suo benchmark;
  - rendimenti MENSILI del composito al netto ed al lordo dei costi negli anni 2022 (al 31 maggio), 2021, 2020, 2019, 2018, 2017 e 2016;
  - rendimenti MENSILI del benchmark per lo stesso arco temporale;
  - Assets under Management MENSILI;
  - La dichiarazione di conformità del composito del soggetto certificatore (auditor).
22. Fornire l'elenco degli OICR completo di codice ISIN gestiti dalla SOCIETA' o dal GESTORE, con relativi AUM, con specializzazione nel mandato per cui la vostra Società di propone, indicando la classificazione rispetto alla normativa SFDR;

### 4. Processo di Investimento e Risk Management

**Il Processo di investimento descritto deve riferirsi al modello e stile di investimento ATTIVO o PASSIVO in coerenza al mandato per cui la Società proponente esprime la propria candidatura.**

**Le risposte ai quesiti DEVONO riferirsi alla SOCIETA' e, se previsto, al GESTORE.**

**Per portafoglio si intende un OICR o mandato segregato certificato con caratteristiche (obiettivi, profilo rischio/rendimento e modello di gestione) assimilabili al mandato per cui la Vostra Società si propone.**

23. Descrivere il vostro processo di investimento, indicando tra le altre cose: le funzioni coinvolte (CdA, investment committee, gestore ecc.), la struttura di governance e relative deleghe, le periodicità, i supporti documentali e informativi, la struttura di controllo (Max 2000 parole).
  24. Descrivere il vostro modello e stile di investimento per mandati ATTIVI e/o PASSIVI, a seconda del mandato per cui la vostra Società si propone. Quale è il processo mediante il quale si definisce il peso delle varie asset classes, settori, mercati, valute, stili, capitalizzazione e relative procedure di controllo e verifica (Max 2000 parole).
  25. Come è stato creato il vostro modello di investimento? Quale ritenete essere il vostro punto di forza? Per favore riferirsi allo stile di gestione ATTIVO e/o PASSIVO, a seconda del mandato per cui la vostra Società si propone (Max 1000 parole)
  26. Avete cambiato il vostro modello di investimento negli ultimi 3 anni? Spiegare. Per favore riferirsi allo stile di gestione ATTIVO e/o PASSIVO, a seconda del mandato per cui la vostra Società si propone. (Max 500 parole)
  27. Quali sono i sistemi tecnici, analitici ed informatici a disposizione del team di gestione?
  28. Avete un team interno dedicato al Risk Management? Descriverne la struttura, l'organigramma e gli anni di operatività all'interno della SOCIETA'. Indicare la persona responsabile del Risk Management (allegare il CV).
  29. La struttura di Risk Management è integrata nella funzione di gestione o è separata?
  30. Qual è la discrezionalità del gestore nell'attività di investimento rispetto alle indicazioni fornite dal Risk Manager? (Max 1000 parole)
  31. Indicare i software utilizzati per il calcolo delle misure di rischio.
  32. Illustrare le tecniche e le modalità di misurazione dei rischi che utilizzate, nella gestione mandati assimilabili a quelli per cui Vi state candidando (Max 1000 parole).
  33. Illustrare il vostro approccio alla gestione del rischio. Per favore riferirsi allo stile di gestione ATTIVO e/o PASSIVO, a seconda del mandato per cui la vostra Società si propone (Max 1000 parole).
  34. Descrivere gli ultimi tre interventi del Team di Risk Management sul Team di Gestione(Max 1500 parole).
  35. La Società proponente dispone di una politica di impegno in ottica ESG? Spiegarne le caratteristiche e l'impatto sul processo di investimento e sul risk management(Max 2000 parole).
  36. E' previsto uno screening ESG e dei principi SRI nell'attività gestionale dei mandati per cui Vi state candidando? Spiegarne l'implementazione, specificando l'utilizzo di modelli e scores interni e/o esterni. (Max 2000 parole).
  37. La Società proponente dispone di un sistema di reporting ESG fruibile dall'investitore? Fornirne un esempio.
-



38. Avete un team interno dedicato full time alla Compliance? Descriverne la struttura, gli anni di operatività all'interno della vostra azienda e indicare la persona responsabile del settore (Allegare CV).
39. Con quale frequenza vengono effettuate le verifiche di Compliance? Come vengono comunicate ed a disposizione di chi sono le verifiche?
40. Disponete di un dipartimento di Audit interno alla struttura? Se sì, indicate la frequenza degli audit interni.
41. Riportare la lista delle società che, saranno utilizzate nell'esecuzione del mandato descrivendone i rapporti economici o di utilità economica con le controparti utilizzate nell'esecuzione del mandato.
42. Descrivere la procedura seguita per: la selezione delle controparti per le negoziazioni, l'assegnazione dei lotti di negoziazione, della verifica dei costi di transazione e della best execution, dell'aggiornamento della lista delle controparti(Max 1500 parole).

## 5. Cyber Risk

---

**Le risposte ai quesiti DEVONO riferirsi alla SOCIETA' e, se previsto, al GESTORE.  
Per portafoglio si intende un OICR o mandato segregato certificato con caratteristiche (obiettivi, profilo rischio/rendimento e modello di gestione) assimilabili al mandato per cui la Vostra Società si propone.**

43. Indicare e fornire gli standard di certificazione della struttura ITC e di protezione dal Cyber Risk.
44. Descrivere sinteticamente ma in modo completo i sistemi di protezione, monitoraggio e mitigazione del rischio cyber nella vostra Società, con un particolare focus sull'utilizzo di sistemi di sicurezza di terze parti (es. firewall, software antivirus, ecc.) (Max 500 parole).
45. Indicare la presenza di un team interno o esterno dedicato alla predisposizione e mantenimento del sistema informatico (ITC) della Vostra Società, riportandone l'organigramma indicante, per ogni membro del team, il ruolo, gli anni di esperienza totali e gli anni di esperienza nella vostra società.

Nome	Ruolo	Membro Interno/Esterno	Anni di esperienza totali	Anni di esperienza maturati in azienda

46. Indicare quante volte è stato attuato il Disaster Recovery Plan in relazione ad eventi di cyber security negli ultimi 3 anni, dando una breve descrizione degli eventi che lo hanno attivato, degli effetti e dei tempi di risoluzione (Max 500 parole).
-



47. Indicare se la Vostra Società effettua test sulle procedure di sicurezza previste dal proprio sistema informatico e con che frequenza.
48. Come sono gestite e protette le informazioni relative alla gestione del portafoglio (acquisti, vendite ecc.) di un cliente? (Max 500 parole).

