



**PROCEDURA DI GARA, AI SENSI E PER GLI EFFETTI DELL ART.1, COMMA 2,
LETT. B) DEL D.L. 76/2020 E S.M.I., PER L’AFFIDAMENTO
DELL’INCARICO DI RISK ADVISOR DELL’ENPAP**

AVVISO

Data di pubblicazione: 24/06/2022

L'ENPAP - Ente Nazionale di Previdenza ed Assistenza per gli Psicologi intende procedere all'affidamento dell'incarico di *Risk Advisor* dell'ENPAP della durata di 33 mesi, a supporto dell'Ente nello svolgimento delle seguenti attività:

- a) *analisi integrata (ALM) tra attivo e passivo in termini di rischio/rendimento al fine della specificazione dell'asset allocation strategica (AAS) su un orizzonte di medio/lungo periodo ed utilizzando adeguati indicatori di rischio, con aggiornamento semestrale;*
- b) *aggiornamento annuale dell'asset allocation in chiave ALM;*
- c) *fornitura di una valutazione indipendente dell'andamento dei mercati finanziari, con cadenza mensile;*
- d) *ripartizione strategica delle attività di lungo periodo, in base alle evidenze dell'analisi ALM e verifica annuale della compatibilità del profilo di rischio/rendimento dell'allocazione e del grado di correlazione delle diverse macro-classi di investimento;*
- e) *definizione dell'universo di opportunità finanziarie e dei criteri generali di ripartizione tra i diversi strumenti di investimento all'interno delle macro-classi, con cadenza mensile;*
- f) *monitoraggio periodico, con cadenza semestrale, del livello di capitalizzazione (funding ratio) e degli indicatori di sostenibilità dell'Ente, ai fini di verificare l'efficacia della strategia contemplando eventuali modifiche se necessario;*
- g) *monitoraggio periodico, con cadenza mensile, della gestione del patrimonio, misurando il rischio ex-ante in diversi scenari di mercato, esaminando il grado di rischio assunto in rapporto al rendimento realizzato e proposta di eventuali modifiche della politica di investimento al fine di assicurare la coerenza con gli obiettivi da perseguire e supporto all'asset allocation tattica (AAT);*
- h) *supporto alla Funzione Finanza dell'Ente nella redazione, con cadenza annuale, del Documento sulla Politica di Investimento;*
- i) *supporto all'Ente in relazione alla partecipazione dello stesso al Comitato Investimenti del Comparto della SICAV dedicato all'Ente nell'attività di:*
 1. *setting del processo e dei flussi informativi finalizzati al dettagliato monitoraggio della gestione del Comparto;*
 2. *predisposizione, con cadenza mensile, della reportistica di monitoraggio della gestione del Comparto, con focus particolare sui singoli gestori, avente ad oggetto: 2.a) la misurazione mensile della performance e dei rischi, l'esito delle verifiche di risk management, 2.b) la misurazione trimestrale del rischio ex-ante in diversi scenari di mercato, l'analisi dei costi di transazione e del turnover dei portafogli, la performance attribution. La fornitura dei dati necessari alla predisposizione della reportistica avverrà, con cadenza mensile, attraverso le modalità tecniche concordate con la Management Company del Comparto;*
 3. *predisposizione, con cadenza annuale, di una analisi comparativa dei risultati ottenuti dai singoli gestori del Comparto rispetto ai "peer group" di riferimento;*
 4. *presenza attiva agli incontri, con cadenza di norma trimestrale, con i gestori per la disamina dei risultati, del quadro macro e dei mercati e indicazione del posizionamento atteso per il trimestre successivo;*
 5. *supporto nella verifica ed aggiornamento delle linee guida dei mandati di gestione esistenti e nella definizione delle linee guida dei nuovi mandati di gestione;*
 6. *supporto nella definizione degli indirizzi da trasmettere alla Management Company del Comparto (allocazione nuovi flussi, comunicazioni da trasmettere ai gestori, revisione delle linee guida e/o della risk policy, ecc.);*

- j) *supporto alla Funzione Finanza dell'Ente nella definizione e redazione del sistema dei controlli, dei flussi informativi e della reportistica verso COVIP;*
- k) *supporto alla Funzione Finanza dell'Ente nella valutazione degli aspetti tecnico-finanziari delle operazioni di investimento, con particolare riferimento alle asset class del patrimonio in gestione diretta, mediante conversazioni telefoniche su richiesta della Funzione Finanza e incontri da tenersi presso la sede dell'Ente con cadenza almeno mensile;*
- l) *supporto all'Ente nell'attività di redazione del "RI Transparency Report" richiesto annualmente a tutti gli aderenti agli "UN PRI" (attività da svolgere con riferimento ai dati al 31/12/2021, 31/12/2022 e 31/12/2023)*
- m) *supporto alla revisione periodica dei "Principi di investimento sostenibile e responsabile dell'ENPAP", finalizzata ad una sempre maggiore integrazione di tali principi all'interno di tutto il processo di investimento.*

Il servizio non comprende attività inquadrabili quali "consulenza in materia di investimenti" ai sensi dell'art. 1, comma 5-septies del D.lgs. n. 58 del 1998.

IMPORTO COMPLESSIVO STIMATO DEL CONTRATTO

Il valore complessivo a base di gara è stimato in Euro 198.000,00 (euro centonovantottomila/00) oltre IVA.

CRITERIO DI AGGIUDICAZIONE

L'aggiudicazione dell'appalto sarà effettuata secondo il criterio dell'offerta economicamente più vantaggiosa.

PROCEDIMENTO DI GARA

Le operazioni di gara saranno effettuate tramite una Richiesta di Offerta (RdO) aperta dall'Ente sul M.E.P.A., nel Bando "Servizi" - Categoria "Servizi di supporto specialistico (Scheda di RdO per fornitura a corpo)" ed avranno inizio decorsi quindici giorni dalla data di pubblicazione del presente avviso sul sito istituzionale dell'Ente, nella sezione "GARE". Il termine ultimo per la presentazione delle Offerte, attraverso il percorso obbligato previsto dal portale "Acquistinretepa", è tassativamente fissato per il giorno **01 agosto 2022 alle ore 09:00**.

Eventuali richieste di chiarimenti potranno essere presentate alla Stazione appaltante nell'area "comunicazioni" del portale "Acquistinretepa" entro le ore 09:00 del giorno 18 luglio 2022. I chiarimenti saranno pubblicati entro le ore 18:00 del giorno 22 luglio 2022.

REQUISITI MINIMI DEI PARTECIPANTI

Potranno partecipare alla selezione tutti gli operatori economici, in possesso dei relativi requisiti e nel rispetto delle previsioni di cui all'art. 80 del D.lgs. 50/2016, i quali abbiano positivamente completato la procedura di iscrizione all'Albo Fornitori del M.E.P.A. (www.acquistinretepa.it) nel Bando "Servizi" - Categoria "Servizi di supporto specialistico".

REQUISITI DI AMMISSIONE ALLA GARA

I requisiti di ammissione alla gara sono definiti nel Capitolato Tecnico pubblicato unitamente al presente Avviso.

RESPONSABILE DEL PROCEDIMENTO

Il Responsabile del Procedimento è il Direttore Amministrazione dell'ENPAP.

Codice CIG: 9293673593

Roma, 24 giugno 2022

Il Responsabile del Procedimento