



---

QUESTIONARIO - RfP

DEPOSITARIO UNICO

MARZO 2022

---

## Sommario

---

1. Oggetto
2. Depositario
  - a. Società Proponente e Capogruppo
    - Società e Gruppo
    - Specializzazione
    - Struttura e Persone
  - b. Struttura dedicata all'attività di custodia e regolamento
    - Presenza mercati
    - Processi
    - Risk Control
  - c. Struttura dedicata all'attività di amministrazione
    - Contabilità e Pricing
    - Reporting
    - Compliance
  - d. Cyber Security
    - Infrastrutture
    - Processi
3. La Vostra proposta - condizioni economiche

# 1. Oggetto

---

Il Custode, nella fase di gestione, dovrà svolgere tutte le attività previste dalla legge riguardanti l'attività di Depositario di cui all'art. 7 del D. Lgs n. 252/05 e successive modifiche ed integrazioni (s.m.i.), ovvero deposito, amministrazione, pagamento e regolamento dei titoli, valorizzazione e controllo dei portafogli, funzione di sostituto di imposta, ecc.

La proposta dovrà prevedere i seguenti servizi, distinti tra obbligatori ed aggiuntivi:

## Servizi Obbligatori

- a. custodire le Risorse che compongono i Comparti;
- b. regolare le operazioni disposte da FON.TE. ovvero dal Gestore/i incaricati;
- c. ricevere e trasmettere ordini di acquisto di quote di OICR;
- d. esercitare la funzione di sostituto d'imposta nei modi e tempi previsti dalla normativa vigente;
- e. controllare che l'attività svolta dai Gestori sia conforme alla Regolamentazione, nonché agli eventuali ulteriori vincoli e limiti di investimento a cui i Gestori devono attenersi;
- f. valorizzare mensilmente i Comparti le cui Risorse sono depositate presso il Depositario o i Sub-Depositari;
- g. Calcolare l'attivo netto (soft-NAV) di ciascuna rubrica/comparto su base giornaliera;
- h. Predisposizione flussi informativi per alimentazione monitoraggio interno, scomposizione ed anagrafiche portafogli per mandato e per Comparto, rendiconto dei costi di negoziazione, rendiconto operatività in derivati (anche OTC), calcolo del turnover ex disposizioni Covip.

Il Fondo valuterà inoltre, riservandosi la facoltà di affidamento, i seguenti Servizi Aggiuntivi:

1. Clearing accentrato dei Derivati;
2. Servizio di recupero di doppia tassazione (tax claim);
3. Servizio di prestito titoli;
4. Calcolo autonomo del Valore Quota Ufficiale del Fondo e Prospetto Nav Ufficiale,

il tutto in conformità alla Regolamentazione.

## 2. QUESTIONARIO - DEPOSITARIO

Per società proponente (di seguito per brevità Società) si intende il soggetto che effettivamente svolgerà le mansioni descritte.

Per società capogruppo (di seguito per brevità Capogruppo) si intende, qualora esista, la Holding che detiene la proprietà o la maggioranza azionaria della società proponente.

N.B. La Società proponente DEVE essere abilitata ed autorizzata all'attività di Depositario secondo le previsioni di cui all'art. 7 del D. Lgs n. 252/05 e successive modifiche ed integrazioni (s.m.i.).

### 2.1 Società Proponente e Capogruppo

1. Fornire le indicazioni richieste relative alla Società proponente ed alla persona di contatto per il presente questionario:

Denominazione	
Sede	
Indirizzo succursale italiana	
Autorità di Vigilanza	
Num. autorizzazione	
Sito internet	
Persona di riferimento	
Indirizzo di posta elettronica	
Indirizzo PEC	
Recapito Telefonico	

### Società e Capogruppo

2. Fornire una breve storia e la descrizione della struttura della compagine societaria dell'offerente e dell'eventuale gruppo di appartenenza.
3. Indicare gli azionisti con partecipazione superiore al 10% della Società e della Capogruppo di appartenenza.

4. Indicare il patrimonio netto della Vostra Istituzione e quello consolidato del Gruppo relativo al 31.12.2021 o ultimo dato disponibile.
5. Indicare se la Società sia stata citata in giudizio negli ultimi 5 anni dalla clientela istituzionale.
6. Elencare e descrivere i rilievi delle Autorità di vigilanza alla Società negli ultimi 36 mesi.
7. Indicare se sussistono cause di conflitto di interessi della Vostra Istituzione relativamente al presente bando.
8. Credit rating della Società e della Capogruppo dal 2019 ad oggi; fornire l'ultimo report relativo al rating elaborato dall'agenzia di rating.

### Esperienza maturata e Specializzazione

9. Indicare gli anni di attività della Società come Depositario.
10. Indicare le masse complessive dei patrimoni in custodia (AuC asset under custody, in MME) per clientela istituzionale negli ultimi 5 anni indicando il numero dei clienti ed i valori in milioni di Euro per la clientela italiana:
11. Descrizione della clientela a cui fornite i servizi di Depositario:

ANNI	Totale AuC in €	Numero clienti totale	Totale AuC in € clienti italiani	Numero clienti italiani
2017				
2018				
2019				
2020				
2021				

12. Descrizione della clientela a cui fornite i servizi di Depositario:

	2021	2020	2019
--	------	------	------

	Numero di Clienti	Totale AuC (MM-EUR)	Numero di Clienti	Totale AuC (MM-EUR)	Numero di Clienti	Totale AuC (MM-EUR)
Asset Manager/Banche						
Fondi Pensione Negoziali						
Fondi Pensione (Aperti e Preesistenti)						
Casse di Previdenza						
Fondazioni/organizzazioni no-profit						
Altro (descrivere)						

13. Fornire un elenco completo dei gestori attualmente collegati con la vostra piattaforma.
14. Fornire una classificazione della clientela istituzionale di nazionalità italiana al 31.12.21 secondo la seguente classificazione:

	Fondi Pensioni Negoziali	Fondi Pensioni Aperti e Preesistenti	Casse di Previdenza	Fondazioni bancarie	Altre Fondazioni	SGR	Altro
Numero							
AuC in €							

15. Fornire la classificazione del numero di clienti e degli asset in custodia riferiti ai Fondi Pensione (Negoziali, Aperti e Preesistenti) italiani:

	2021	2020	2019
Numero			
AuC in €			

16. Classificazione degli asset in custodia (AuC in MM€) per specializzazione degli investimenti:

Asset Class	2021				2020				2019			
	Società		Capogruppo		Società		Capogruppo		Società		Capogruppo	
	Num Clien ti	AuC	Num Clien ti	AuC	Num Clien ti	AuC	Num Clien ti	AuC	Num Clien ti	AuM	Num Clien ti	AuC
Monetario												
Obb. Governativo												
Obb. Corporate												
Azionario												
FIA Aperti												
FIA Chiusi												
Altro												

17. Descrivete l'importanza che questo tipo di attività ha all'interno del vostro Gruppo, indicandone l'incidenza sul fatturato e l'EBITDA. (max 300 parole).
18. Indicare il numero e la tipologia di clienti istituzionali persi e/o acquisiti negli ultimi 3 anni.

### Struttura e Persone:

19. Indicare l'eventuale affidamento a Società terze (anche appartenenti al gruppo) di particolari funzioni collegate all'esercizio del mandato, specificando la natura del mandato conferito dalla Società proponente a tale Società delegata, nonché la configurazione contrattuale dello stesso. Indicare tutte le informazioni necessarie a consentire la valutazione delle possibili ricadute operative e contrattuali. Compilare la tabella di seguito per ognuna delle Società coinvolte

Società	
Sede legale	
Appartenente al gruppo (SI/NO)	
Oggetto della delega e natura del mandato conferito	

20. Indicare il nominativo del personale coinvolto nel servizio di Global Custodian dedicato alla clientela istituzionale italiana, con l'indicazione del rispettivo ruolo, degli anni di esperienza complessivi nonché quelli maturati presso la Vostra Istituzione.

Nome	Ruolo	Anni di esperienza totali	Anni di esperienza maturati in azienda

21. Indicare il nominativo del personale coinvolto nel servizio di Global Custodian per il mandato in oggetto, con l'indicazione del rispettivo ruolo, degli anni di esperienza complessivi nonché quelli maturati presso la Vostra Istituzione.

Nome	Ruolo	Anni di esperienza totali	Anni di esperienza maturati in azienda

22. Indicare il turnover del team coinvolto nel servizio di Global Custodian negli ultimi 3 anni seguendo i dati in tabella

Data	Nome, età e localizzazione	Ruolo	Titolo/Responsabilità

23. Fornire una breve analisi della struttura organizzativa che indichi attraverso quali Team/Servizi ed in quale modo la Vostra Istituzione svolge i compiti di Depositario (Max 300 parole).
24. Indicare i criteri utilizzati dalla Vostra Istituzione per la scelta dei sub- custodi, sub agenti e le procedure in essere per valutare l'adeguatezza dei servizi nonché garantire la protezione del patrimonio del Fondo (Max 300 parole).



## 2.2 Struttura dedicata all'attività di custodia e regolamento

### Presenza Mercati:

25. Fornire l'elenco completo dei mercati d'investimento coperti dal Vostro servizio di Custodia, con l'indicazione dei sub-custodi utilizzati nei principali mercati mondiali; riportare il numero di transazioni trasmesse/regolate in ciascun mercato nel 2021 e le masse complessive in deposito distinte tra titoli azionari, obbligazionari, fondi UCITS e FIA al 31.12.2021.

Mercato	Sub-Custode	Sub-Custode appartenente al gruppo del Depositario (S/No)	Num. Transazioni trasmesse/regolate	Totale depositi (in Mil. Euro)	% sul totale dei depositi

26. Indicare se la società è in grado di offrire il servizio di calcolo del NAV, valorizzando in maniera indipendente ed omogenea i mandati in gestione delegata o fondi.
27. Indicare il numero totale di NAV calcolati annualmente negli ultimi 3 anni.
28. Indicare il numero di NAV calcolati giornalmente, settimanalmente e mensilmente nel 2021.
29. Indicare se la società è in grado di offrire il servizio di calcolo del Soft Nav e con che frequenza.
30. Indicare se la società proponente è in grado di offrire, direttamente o per il tramite di terzi interni o esterni al gruppo di appartenenza) un servizio di prestito titoli. Indicare il numero degli Enti Previdenziali a cu tale servizio è offerto negli ultimi 3 anni ed il modello utilizzato.

Asset Class	2021				2020				2019			
	Num Clien	MM € -	MM € -	Mod ello	Num Clien	MM € -	MM € -	Mod ello	Num Clien	MM € -	MM € -	Mod ello

	ti	Prestito Diretto	Prestito con Lending Agent	Applicato	ti	Prestito Diretto	Prestito con Lending Agent	Applicato	ti	Prestito Diretto	Prestito con Lending Agent	Applicato
Azionario												
Obbligazionario												
Altro												

31. Fornire un'analisi sintetica ma completa dei servizi a disposizione dei gestori delegati per massimizzare l'efficienza operativa. (Max 300 parole).
32. Indicare se la Vostra Istituzione è in grado di fornire direttamente o indirettamente un programma di recupero commissioni di brokeraggio. Se sì, spiegare in maniera sintetica ma completa le modalità operative (Max 300 parole).
33. Indicare i servizi offerti dalla Vostra Istituzione con riguardo ai servizi di copertura dal rischio di cambio, nonché dai rischi di mercato tramite strumenti derivati anche OTC.
34. Indicare il tipo di supporto fornito per la migrazione/set up del patrimonio del Fondo nel caso di affidamento dell'incarico; indicare altresì le modalità e le tempistiche nell'adeguamento dei flussi operativi e contabili attualmente in essere.
35. Indicare se la società proponente è in grado di offrire un servizio di valutazione del patrimonio del Fondo secondo i principi ESG ed indicare gli score providers a disposizione.

Processi:

36. Indicare il numero globale annuo di operazioni di regolamento negli ultimi 3 anni.

	2021	2020	2019
Titoli			
Fondi UCITS			
Fondi FIA			
Foreign Exchange			
Derivati Listati			
Derivati OTC			

37. Indicare i gestori con i quali avete in condivisione procedure operative ed interfacce automatiche in Italia.
38. Elencare la tipologia dei servizi prestati dalla Vostra Società per il servizio di regolamento delle operazioni in valori mobiliari/divise poste in atto dai gestori delegati o fondi con particolare attenzione alle procedure operative poste in essere per evitare mancati regolamenti. (Max 500 parole).
39. Specificare i servizi che la Vostra Società offre in relazione al clearing di strumenti derivati OTC comprensivo degli adempimenti richiesti dalla normativa EMIR, esplicitando eventuali limitazioni nella tipologia degli strumenti derivati oggetto dei servizi offerti.
40. Indicare i sistemi che ha Vostra Società ha sviluppato e implementato per l'applicazione della normativa CSDR (segnalazioni, reportistica, modalità di addebito, ecc.).
41. Indicare la possibilità per il Fondo di accedere ad un'unica piattaforma informatica per la consultazione delle poste di liquidità e securities.
42. Indicare la possibilità per il Fondo di utilizzare sistemi di pagamento digitalizzati (PagoPA, CBill e MAV, pagamento F24 e F23, etc.)

### Risk Control

43. Indicare le modalità tecniche (sistemi informatici) ed operative (procedure), mediante le quali saranno effettuati controlli del rispetto delle politiche d'investimento sui singoli mandati di gestione (Max 500 parole). Allegare esempi di tabulati rappresentanti i controlli effettuati e gli esiti degli stessi.
44. Indicare in caso di sottoscrizione di OICR/FIA le modalità di controllo della loro adeguatezza rispetto alla politica di investimento del Fondo e dei mandati di gestione (Max 300 parole).
45. Spiegare la procedura di comunicazione delle violazioni dei limiti imposti nelle convenzioni (Max 300 parole).

## **2.3 Struttura dedicata all'attività di amministrazione**

### Contabilità e Pricing:

46. Indicare la presenza di un team interno dedicato alla contabilità ed alle funzioni di sostituto di imposta, 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	Anni di esperienza totali	Anni di esperienza maturati in azienda

47. Indicare la persona all'interno della vostra struttura responsabile delle attività e delle verifiche fiscali e tributarie. Allegare CV.
48. Indicare in maniera sintetica ma esaustiva la tipologia di servizi che la Vostra Istituzione è in grado di offrire per ridurre alla fonte le tasse sui proventi esteri, oppure dove non possibile, di recuperare tasse pagate in eccesso all' estero. Fornire esempi di tabulati disponibili. (Max 700 parole)
49. Indicare in maniera sintetica ma completa i servizi offerti dalla Vostra Istituzione con riguardo alla Transaction Cost Analysis (Max 500 parole). Allegare i tabulati con evidenze delle tipologie di analisi disponibili per permettere di valutare i costi impliciti nella negoziazione.
50. Indicare le modalità di verifica della restituzione delle commissioni di gestione sugli OICR eventualmente presenti nei portafogli dei gestori delegati (Max 300 parole);
51. Indicare le modalità di produzione autonoma del Valore Quota Ufficiale e del Prospetto Nav Ufficiale, descrivendo le procedure di relazione con il Service Amministrativo ed il processo di valorizzazione patrimoniale (comprensivo della policy di pricing derivati, anche OTC, e della valutazione degli investimenti illiquidi) (Max 700 parole);

### Reporting:

52. Fornire un esempio della reportistica che verrà presentata al cliente, indicandone la frequenza
53. È possibile personalizzare la reportistica e le modalità di ricezione del flusso di contabilità? Indicare eventuali limiti di personalizzazione.

54. È possibile ricevere il flusso dati di contabilità nei formati: csv., txt., xlsx? Indicare la possibile frequenza di ricezione.
55. Con quale modalità di connessione/invio è possibile ricevere i flussi dati e la reportistica (FTP, mail ecc.).
56. Descrivere in maniera completa la procedura informatica o gli applicativi Internet disponibili per permettere ai gestori delegati, al cliente ed al Risk Manager il controllo dell'operatività sui portafogli (Max 500 parole).

**Compliance:**

57. Indicare la presenza di un team interno dedicato alla compliance, 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	Anni di esperienza totali	Anni di esperienza maturati in azienda

58. Indicare la persona all'interno della vostra struttura responsabile dell'attuazione delle norme di antiriciclaggio e di manipolazione del mercato (Money Laundering e Market Abuse Acts). Allegare CV.
59. Quali sono le vostre procedure per monitorare ogni manipolazione del mercato (secondo la Market Abuse Regulation)? (Max 500 parole).
60. Disponete di un dipartimento di Audit interno alla struttura? Se sì, indicate la frequenza degli audit interni.

## 2.4 Cyber Risk

**Infrastrutture:**

61. Indicare e fornire gli standard di certificazione della struttura ITC e di protezione dal Cyber Risk.

62. 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).
63. Indicare le modalità tecniche (tipologia di connessioni disponibili) ed i processi operativi che garantiscono il collegamento dei gestori delegati ai sistemi e alle procedure del depositario, evidenziando gli aspetti che ne garantiscono la sicurezza (Max 500 parole).
64. Indicare le modalità tecniche (tipologia di connessioni disponibili) ed i processi operativi che garantiscono il collegamento del Fondo Pensione ai sistemi e alle procedure del depositario, evidenziando gli aspetti che ne garantiscono la sicurezza (Max 500 parole).
65. 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

66. 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).
67. Indicare gli investimenti effettuati dalla vostra società per incrementare la sicurezza informatica negli ultimi 3 anni rispetto alle spese generali (%) e fatturato di ogni anno (%).

Processi:

68. Indicare se la Vostra Società effettua test sulle procedure di sicurezza previste dal proprio sistema informatico e con che frequenza.

69. Descrivere le norme per la gestione dei conti della clientela da parte del personale della vostra struttura (Max 300 parole)
70. Descrivere le norme e le procedure per la gestione dei conti da parte del Fondo Pensione (Max 300 parole)
71. Indicare se la Vostra Società prevede programmi di training per i propri dipendenti a tema cyber security e con che frequenza.
72. Illustrare le procedure di comunicazione di eventuali violazioni alla sicurezza subita dai rapporti con la clientela con i dettagli delle procedure di escalation a protezione dell'integrità dei dati e dei valori (Max 300 parole).
73. Indicare la presenza di piani di *Disaster Recovery*, *Business Continuity* e verifiche periodiche di *Vulnerability e Penetration Test*.

### 3 La Vostra proposta - condizioni Economiche

---