



## QUESTIONARIO TECNICO

### Questionario per la selezione del gestore Finanziario

- 1) il presente questionario costituisce parte integrante del bando e rappresenta la base informativa minima che ogni Candidato, a pena di esclusione, deve fornire. I Candidati sono liberi di integrare le richieste espresse nel questionario con ulteriore documentazione.
- 2) esso deve essere compilato in ogni sua parte, senza alterarne la struttura, le aree di inserimento sono evidenziate in colore giallo. E'consentito aggiungere delle righe nelle tabelle ove è espressamente indicata tale facoltà.
- 3) i dati richiesti devono riferirsi al 31 dicembre di ogni anno, o a data diversa se indicata
- 4) Non possono essere aggiunte tabelle o venir modificata la struttura del questionario
- 5) Verranno accettati e valutati solamente i questionari compilati in ogni parte.
- 6) I dati forniti con la compilazione del questionario dovranno riguardare le modalità mediante le quali il Candidato intende erogare il servizio oggetto del presente bando.



Ragione sociale

Paese di residenza sede statutaria, da valorizzare se diverso da Italia

Qualora il soggetto offerente abbia sede statutaria fuori Italia, indicare con quali strutture opera in Italia, specificando se assoggettate a vigilanza, l'autorità di riferimento ed i servizi resi

Indicare la sede mediante la quale si intende erogare il servizio di gestione richiesto

Gruppo di appartenenza

indirizzo

Persona di contatto

recapito telefonico

fax:

mail:

Rating, se disponibile

livello:  
attribuito da:

attuale	2012	2011	2010

Autorità di vigilanza

Qualora la società concorrente faccia parte di un gruppo, ovvero sia capogruppo indicare:

società capogruppo

altre società facenti parte del gruppo, limitare l'elencazione a quelle aventi i requisiti di cui all' art. 2359 del Codice Civile (se necessario aggiungere nuove righe)



Anno inizio attività

Patrimonio della società candidata - dati in milioni di euro;

	2012	2011	2010	2009
patrimonio netto	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>

Patrimonio del gruppo di cui fa parte la società candidata - dati in milioni di euro

	2012	2011	2010	2009
patrimonio netto Gruppo	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>



Società

-

i dati richiesti in questa scheda debbono essere espressi in milioni di Euro, se non diversamente indicato nella tabella relativa. Per "aum" si intenda masse sotto gestione, alcune tabelle prevedono delle formule già caricate che possono fare riferimenti ad elementi di altre tabelle, al fine di consentire il corretto funzionamento del questionario non alterare la struttura o cancellare parti del medesimo.

**Tab.1** nella presente tabella indicare il totale delle masse gestite sia in conto proprio sia per terzi. Viene richiesto, qualora la società faccia parte di un gruppo, anche la massa gestita dal gruppo di appartenenza.

portafogli gestiti:		attuale	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2009	media
Società candidata	aum						#DIV/0!
Gruppo di appart.	aum						#DIV/0!
Totale aum		0	0	0	0	0	0

**Tab. 2** nella presente tabelle indicare le sole masse gestite per conto terzi. Si presuppone che i dati siano un "di cui" della tabella 1, NB sono da indicare le sole masse gestite direttamente, **NON sono da indicare le masse gestite dal gruppo di appartenenza**

gestione per conto terzi		attuale	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2009
per amministrazioni pubbliche	numero					
per fondi pensione	numero					
per investitori istituzionali	aum					
	numero					
per investitori NON istituzionali	numero					
Totale masse aum		0	0	0	0	0
	di cui istituz.	0	0	0	0	0
Totale numeri		0	0	0	0	0
	di cui istituz.	0	0	0	0	0

**Tab. 3** Utilizzo di deleghe. Nel caso in cui la Società utilizzi deleghe gestionali, si dettagli nella seguente tabella in termini percentuali tale attività. Internamente = mediante personale interno, soc. gruppo = mediante delega a società del gruppo di appartenenza altre società = mediante delega di gestione a società esterne al gruppo di appartenenza oicr = mediante acquisto di oicr. Qualora trattasi di oicr "istituzionali" dei quali si posseda più del 30% degli asset, esporre tale valore nelle colonne "soc. gruppo" o "altre società" a seconda del soggetto gestore.



La tabella effettua un test per verificare che il totale di ogni riga sia eguale a 100%. Nel caso in cui non si raggiunga tale valore viene visualizzato "<> 100% !!". Qualora non vengano gestiti né internamente né esternamente dei comparti, indicare "non gestito" nella prima cella della selezione.

**Tab. 4**

**utilizzo deleghe**

**comparto azionario**

Europa  
Usa  
Giappone  
Emergenti pacifico  
Emergenti Europa  
Altri emergenti

internamente	soc. gruppo	altre società	oicr	test
				<> 100% !!
				<> 100% !!
				<> 100% !!
				<> 100% !!
				<> 100% !!
				<> 100% !!

**comparto obbligazionario**

Europa  
Usa  
Giappone  
Emergenti pacifico  
Emergenti Europa  
Altri emergenti

				<> 100% !!
				<> 100% !!
				<> 100% !!
				<> 100% !!
				<> 100% !!
				<> 100% !!

**comparto monetario**

Europa  
Altri paesi

				<> 100% !!
				<> 100% !!

**strumenti derivati**

tasso  
valutari  
azionari  
altri

				<> 100% !!
				<> 100% !!
				<> 100% !!
				<> 100% !!



**Tab. 5** nella presente tabella indicare SOLAMENTE LE MASSE GESTITE a fronte di portafogli relativi a gestioni assimilabili alla nostra richiesta di bando

gestione per conto terzi	attuale	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2009
per amministrazioni pubbliche numero					
per fondi pensione numero					
per investitori istituzionali aum numero					
per investitori NON istituzionali numero					
<b>Totale masse aum</b>	0	0	0	0	0
di cui istituz.	0	0	0	0	0
<b>Totale numeri</b>	0	0	0	0	0
di cui istituz.	0	0	0	0	0

**Tab. 6** nella presente tabella indicare la suddivisione delle masse da Voi gestite alla data del 31 dicembre 2012 (dati in percentuale sul totale gestito). La colonna "% sul totale" è calcolata come somma delle colonne "gestioni GPM" e "gestioni GPF".  
Nella colonna "gestioni GPM" indicare solamente i portafogli che vengono gestiti mediante soli titoli (azioni, obbligazioni), nella colonna "gestioni GPF" indicare i portafogli che vengono gestiti mediante l'utilizzo di quote di fondi, ETF, SICAV e strumenti similari.  
Nella tabella vengono calcolati automaticamente i totali ed è inserito un test di quadratura per verificare che il totale generale sia = 100%

	% sul totale	gestioni GPM	gestioni GPF
Mandati totalmente azionari	0,00%		
Mandati totalmente a reddito fisso	0,00%		
Mandati bilanciati	0,00%		
<b>Totale</b>	<b>il totale è diverso da 100% !!!</b>	0,00%	0,00%



Società

-
---

Articolazione della struttura aziendale, descrivere la struttura organizzativa utilizzata dal candidato per l'erogazione del servizio di cui al presente bando. Deve essere dettagliata l'organizzazione adottata, l'utilizzo di servizi in outsourcing precisando tipologia e modalità di fruizione, la dotazione di software in uso, i servizi resi da parte di altre realtà facenti parte del medesimo gruppo ed ogni informazione rilevante al fine di comprendere le modalità organizzative adottate ed i presidi operativi disponibili.  
se necessario accludere ulteriori documenti in formato pdf

Presenza di presidi locali nella Regione Trentino Alto Adige o disponibilità alla acquisizione con indicazione degli eventuali servizi erogabili tramite detti presidi in favore dei quotisti del Fondo o in relazione alle scelte di investimento  
se necessario accludere ulteriori documento in formato pdf



Società

-

oggetto della presente scheda è la valutazione del gruppo di personale dedicato alla gestione di un eventuale mandato assegnato alla Vostra società. Si prega pertanto di indicare solamente i nominativi delle persone che potrebbero essere direttamente coinvolte nella gestione di tale mandato.

Tab. 7 personale della gestione

nome e cognome	mansione	reparto	età	ubicazione fisica	anni esperienza	
					totale	interna
					0	0

Indicare il numero medio di anni di permanenza nella Vostra struttura del personale addetto alle attività di gestione di portafoglio

Tab. 8 personale di risk management

nome e cognome	mansione	reparto	età	ubicazione fisica	anni esperienza	
					totale	interna
					0	0

Tab. 9 personale di middle office

nome e cognome	mansione	reparto	età	ubicazione fisica	anni esperienza	
					totale	interna
					0	0





Società

-

in questa scheda vengono raccolte le informazioni inerenti le modalità di gestione dei portafogli oggetto del presente bando.

**Stile di gestione**

descrivere in maniera schematica lo stile di gestione seguito per la predisposizione del portafoglio del fondo di cui al bando. Illustrando in particolare le analisi macroeconomiche utilizzate nella definizione della asset allocation del portafoglio, l'attività di ricerca e le fonti di dati utilizzate per la medesima, e le metodologie utilizzate per definire le scelte circa l'asset allocation settoriale del portafoglio  
qualora necessario accludere ulteriori documenti in formato pdf e/o inserire righe nella seguente tabella

[Empty box for style of management description]

**Tab. 10 composizione portafoglio**

indicare in termini percentuali la composizione attuale del portafoglio utilizzato per mandati analoghi a quelli oggetto del presente bando.  
L'ultima colonna "Totale" è la somma delle precedenti, ed esprime l'esposizione di ogni "bucket" di duration nel comparto analizzato.

**NB NELLA TABELLA E' STATO INSERITO UN CONTROLLO NELLA CELLA H80, SE QUESTA non RIPORTA UN VALORE PARI AL 100% VIENE VISUALIZZATO MESSAGGIO DI ERRORE**

Titoli stato ed obbligazioni		Suddivisione geografica					Totale
		Area Euro	Europa no Euro	Area dollaro	Pacifico	Emergenti	
GESTIONE INTERNA							
classi di duration:	"0-3"						0,00%
	"3-5"						0,00%
	"5-7"						0,00%
	"7-10"						0,00%
	"10+"						0,00%
	<b>totale</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>
GESTIONE DELEGATA							
classi di duration:	"0-3"						0,00%
	"3-5"						0,00%
	"5-7"						0,00%
	"7-10"						0,00%
	"10+"						0,00%
	<b>totale</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>
OIC obbligazionari							0,00%
Titoli inflation linked							0,00%
<b>Peso totale obbligazioni</b>		<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>
azioni							
	ETF						0,00%
	gest. Interna						0,00%
	gest. Delega						0,00%
	OIC azionari						0,00%
<b>Peso totale azioni</b>		<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>
<b>Monetario</b>							<b>0,00%</b>
<b>Totale portafoglio</b>		<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>



**ATTENZIONE QUADRATURA PORTAFOGLIO !!!**

Indicare il livello di duration del Vostro attuale portafoglio modello

Indicare la composizione in termini di rating del Vostro attuale portafoglio modello

	peso %
AAA	
AA	
A	
BBB	
BB	
B	
inferiori	
Totale	0,00%

Rating medio del portafoglio

**Tab. 11 limiti utilizzati nella gestione**

indicare i limiti che vengono usualmente imposti nella gestione di portafogli con le caratteristiche analoghe a quelle richieste nel presente bando

Obbligazioni	minimo	massimo
Area Euro		
Europa no Euro		
Area dollaro		
Pacifico		
Emergenti		

Azioni	minimo	massimo
Area Euro		
Europa no Euro		
Area dollaro		
Pacifico		
Emergenti		

Rating	minimo	massimo
AAA		
AA		
A		
BBB		
BB		
B		
inferiori		

**Turnover medio previsto per il portafoglio**  
 il turnover deve essere calcolato dividendo  
 il controvalore totale degli acquisti/vendite  
 stimati su base annuale per l'importo di  
 € 70/ milioni.

turnover:

descrivere la filosofia con la quale vengono fissati/mantenuti i limiti di gestione

**Tab. 12 gestione del rischio di credito**

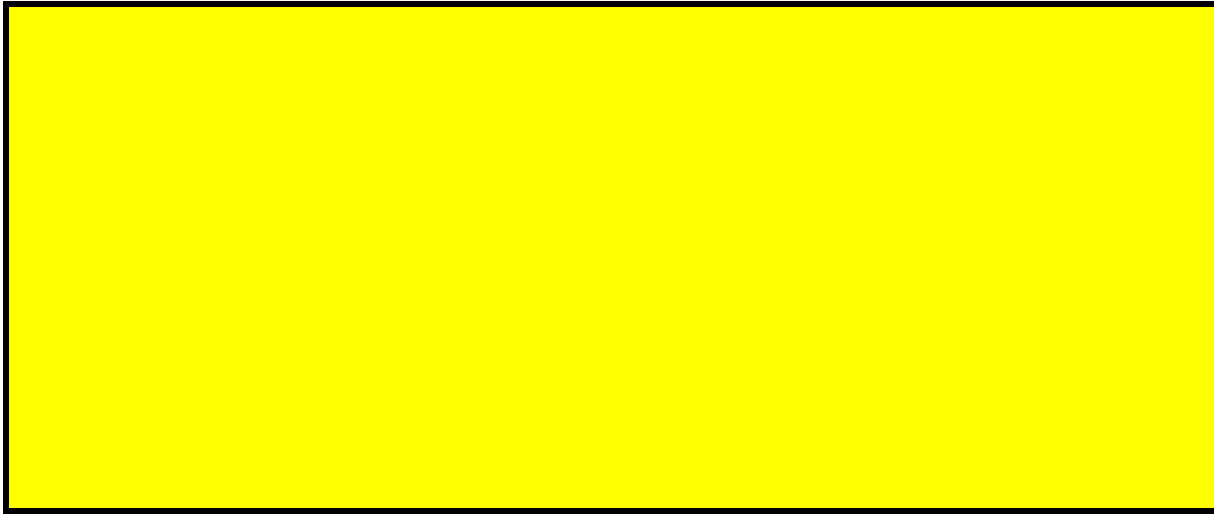
descrivere le modalità adottate per la gestione del rischio di credito, specificando in particolare:

- a) modalità di misurazione adottata
- b) gestione del presidio del rischio di credito



**Tab. 13 verifiche di risk maangement**

descrivere i processi in uso finalizzati alle verifiche di risk management del portafoglio specificando con che frequenza tali verifiche avvengono e mediante quali strumenti le stesse vengono realizzate.





Società

-

Nella seguente tabella indicare il portafoglio modello che si intende utilizzare per il mandato oggetto della presente selezione

Motivazioni poste alla base della proposta di portafoglio sotto descritta:

[Empty yellow box for motivations]

composizione portafoglio

CODICE	NOME	Peso %
[Empty yellow table body]		



Società

-

Per quanto attiene la comunicazione dei dati inerenti i rendimenti si fa presente che i medesimi debbono, a pena di esclusione, essere calcolati ed espressi come segue:

- 1 essere disponibili per il periodo richiesto nel bando
- 2 venir espressi nelle tabelle del questionario su base mensile (non annualizzati)
- 3 espressi unicamente in Euro
- 4 calcolati mediante una metodologia di tipo "time weighted"
- 5 raffrontati con il benchmark prescelto
- 6 calcolati al lordo di commissioni di gestione e fiscalità

I rendimenti qui esposti debbono essere riferiti ad un insieme di mandati aventi caratteristiche analoghe al mandato oggetto della presente selezione. Qualora il Consiglio regionale lo richieda dovranno essere resi disponibili i dati relativi ai singoli portafogli utilizzati per il calcolo dei rendimenti di seguito esposti. Di seguito dettagliare la composizione dei portafogli utilizzati per il calcolo dei rendimenti comunicati.

numero di portafogli utilizzati per il calcolo dei rendimenti esposti  
controvalore totale dei portafogli utilizzati espresso in Euro/milioni

Qualora la società sia costituita da un periodo di tempo inferiore a quello richiesto nella tabella dei rendimenti ma possa documentare, per gli anni antecedenti alla propria costituzione, l'esistenza di portafogli gestiti aventi caratteristiche analoghe gestiti per il tramite:

- a) di società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza;
  - b) del medesimo gestore od ufficio di gestione attualmente incaricato;
- sarà possibile inserire tali rendimenti nella tabella sottostante.

Qualora sussista tale fattispecie indicare:

- a) Anno dal quale i rendimenti esposti sono da riferirsi all'attuale società di gestione
- b) Società del gruppo a cui sono da riferirsi i rendimenti esposti prima dell'anno di cui alla domanda precedente, ovvero nomi dei Gestori che hanno prodotto i medesimi rendimenti

**indicare se il metodo di calcolo utilizzato sia conforme e certificato con gli standard GIPS**

**Composizione del benchmark utilizzato, qualora diverso rispetto a quanto richiesto dal bando**



indice	peso
	0,00%
	0,00%
	0,00%
	0,00%
<b>Totale</b>	<b>0,00%</b>

Qualora il Candidato gestisca un OIC con caratteristiche analoghe a quanto richiesto dal bando di selezione si indichi nella tabella seguenti i riferimenti al medesimo.

isin	nome	benchmark

inserire nella seguente tabella i tassi semplici mensili di rendimento. Al fine di una verifica sono state impostate le formule di calcolo per il rendimento annualizzato

periodo	rendimento portafoglio	ann. Port	rendimento benchmark	ann. Bench
gen-02				
feb-02				
mar-02				
apr-02				
mag-02				
giu-02				
lug-02				
ago-02				
set-02				
ott-02				
nov-02				
<b>dic-02</b>		<b>0,00%</b>		<b>0,00%</b>
gen-03				
feb-03				
mar-03				
apr-03				
mag-03				
giu-03				
lug-03				
ago-03				
set-03				
ott-03				
nov-03				
<b>dic-03</b>		<b>0,00%</b>		<b>0,00%</b>
gen-04				
feb-04				
mar-04				
apr-04				



mag-04			
giu-04			
lug-04			
ago-04			
set-04			
ott-04			
nov-04			
<b>dic-04</b>		<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>
gen-05			
feb-05			
mar-05			
apr-05			
mag-05			
giu-05			
lug-05			
ago-05			
set-05			
ott-05			
nov-05			
<b>dic-05</b>		<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>
gen-06			
feb-06			
mar-06			
apr-06			
mag-06			
giu-06			
lug-06			
ago-06			
set-06			
ott-06			
nov-06			
<b>dic-06</b>		<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>
gen-07			
feb-07			
mar-07			
apr-07			
mag-07			
giu-07			
lug-07			
ago-07			
set-07			
ott-07			
nov-07			
<b>dic-07</b>		<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>
gen-08			
feb-08			
mar-08			
apr-08			
mag-08			
giu-08			
lug-08			
ago-08			
set-08			
ott-08			
nov-08			
<b>dic-08</b>		<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>



gen-09			
feb-09			
mar-09			
apr-09			
mag-09			
giu-09			
lug-09			
ago-09			
set-09			
ott-09			
nov-09			
<b>dic-09</b>		<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>
gen-10			
feb-10			
mar-10			
apr-10			
mag-10			
giu-10			
lug-10			
ago-10			
set-10			
ott-10			
nov-10			
<b>dic-10</b>		<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>
gen-11			
feb-11			
mar-11			
apr-11			
mag-11			
giu-11			
lug-11			
ago-11			
set-11			
ott-11			
nov-11			
<b>dic-11</b>		<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>
gen-12			
feb-12			