

## GRIGLIA DI VALUTAZIONE

| Fondo Pensioni Sicilia – Mandati obbligazionari |   | Peso %<br>rispetto<br>al totale | Punteggio<br>massimo<br>assegnabile |
|---|---|---------------------------------|-------------------------------------|
| STRUTTURA/ORGANIZZAZIONE                        | <b>1 Assetto societario e caratteristiche generali</b>              | <b>9,350</b>                    | <b>93,50</b>                        |
|   | Valutazione complessiva della società                               | 0,700                           | 7,00                                |
|   | Patrimonio complessivo gestito e tipologia di clientela             | 0,450                           | 4,50                                |
|   | Articolazione territoriale  | 0,650                           | 6,50                                |
|   | Varie compliance (copertura assicurativa, compliance, contenzioso)  | 0,650                           | 6,50                                |
|   | Rating della Società  | 0,350                           | 3,50                                |
|   | Conflitti d'interesse   | 0,850                           | 8,50                                |
|   | GIPS  | 1,700                           | 17,00                               |
|   | Tematiche ESG   | 4,000                           | 40,00                               |
|   | <b>2 Risorse umane e organizzazione – Generale</b>                  | <b>1,775</b>                    | <b>17,75</b>                        |
|   | Valutazione assetto organizzativo                                   | 0,550                           | 5,50                                |
|   | Dimensioni e composizione dello staff                               | 0,550                           | 5,50                                |
|   | Quota di azioni detenuta da dipendenti                              | 0,350                           | 3,50                                |
|   | Metodo retribuzione analisti/gestori senior/gestori portafoglio     | 0,325                           | 3,25                                |
|   | <b>3 Ricerca</b>  | <b>1,875</b>                    | <b>18,75</b>                        |
|   | Organizzazione e struttura della funzione ricerca                   | 1,875                           | 17,75                               |
|   | <b>4 Gestione e controllo dei rischi</b>                            | <b>1,900</b>                    | <b>19,00</b>                        |
|   | organizzazione della struttura di risk management                   | 1,900                           | 19,00                               |
| FOCALIZZAZIONE SU MANDATO                       | <b>5 Patrimonio in gestione</b>                                     | <b>6,000</b>                    | <b>60,00</b>                        |
|   | Importanza della strategia per il candidato                         | 2,000                           | 20,00                               |
|   | Tipologia clientela con riferimento al mandato 0,750                | 0,750                           | 7,50                                |
|   | Check rating fondi comuni   | 0,750                           | 7,50                                |
|   | Volumi delle gestioni in delega                                     | 0,750                           | 7,50                                |
|   | % sul Gestito (Mandati Istituzionali)                               | 0,750                           | 7,50                                |
|   | Numero di Portafogli (con riferimento all'asset class)              | 0,500                           | 5,00                                |
|   | Clienti acquisiti e persi (in questo specifico segmento)            | 0,500                           | 5,00                                |
|   | <b>6 Risorse umane e organizzazione – Mandato</b>                   | <b>3,500</b>                    | <b>35,00</b>                        |
|   | Organizzazione a supporto del mandato                               | 0,700                           | 7,00                                |
|   | Team di gestione – Composizione seniority                           | 1,400                           | 14,00                               |
|   | Team di gestione – Figure chiave perse                              | 1,400                           | 14,00                               |
| PROPOSTA D'INVESTIMENTO                         | <b>7 Proposta d'investimento</b>                                    | <b>15,000</b>                   | <b>150,00</b>                       |
|   | Processo d'investimento e ricerca                                   | 1,600                           | 16,00                               |
|   | Valutazione complessiva della strategia                             | 1,700                           | 17,00                               |
|   | Coerenza delle valutazioni ed aspettative rispetto al mandato       | 2,000                           | 20,00                               |
|   | Universo investibile e risk budget – Azioni                         | 0,000                           | 0,00                                |
|   | Universo investibile e risk budget – Obbligazioni                   | 2,000                           | 20,00                               |
|   | Modello di asset allocation   | 1,500                           | 15,00                               |
|   | Proposta di portafoglio   | 2,200                           | 22,00                               |
|   | Gestione derivati   | 0,500                           | 5,00                                |
|   | Gestione valutaria  | 0,500                           | 5,00                                |
|   | Utilizzo di Oicr  | 0,500                           | 5,00                                |
|   | Valutazione del rischi di credito                                   | 2,000                           | 20,00                               |
|   | Efficienza attività di trading                                      | 0,500                           | 5,00                                |
| CONTROLLO RISCHI                                | <b>8 Controllo rischi</b>   | <b>4,000</b>                    | <b>40,00</b>                        |
|   | Metodologia di risk management                                      | 1,200                           | 12,00                               |
|   | Metriche di rischio utilizzate                                      | 1,200                           | 12,00                               |
|   | Rischi operativi  | 1,200                           | 12,00                               |
|   | Rischio di controparte  | 0,400                           | 4,00                                |
| PERFORMANCE                                     | <b>9 Performance</b>  | <b>9,000</b>                    | <b>90,00</b>                        |
|   | Rendimenti rispetto al benchmark                                    | 3,000                           | 30,00                               |
|   | Valore aggiunto dai gestori (alpha)                                 | 3,000                           | 30,00                               |
|   | Beta del track record rispetto al mandato                           | 3,000                           | 30,00                               |
|   | <b>10 Performance corretta per il rischio</b>                       | <b>9,000</b>                    | <b>90,00</b>                        |
|   | Gain to loss  | 3,000                           | 30,00                               |
|   | Information Ratio   | 3,000                           | 30,00                               |
|   | TEV   | 3,000                           | 30,00                               |
|   | <b>11 Analisi del rischio</b>                                       | <b>3,000</b>                    | <b>30,00</b>                        |
|   | Massime perdite sostenibili (drawdown e tail risk)                  | 1,000                           | 10,00                               |
|   | Persistenza nel tempo delle perdite                                 | 1,000                           | 10,00                               |
|   | Probabilità di non raggiungere i rendimenti attesi (Shortfall Risk) | 1,000                           | 10,00                               |
| RELAZIONE CON IL FONDO E REPORTING              | <b>12 Supporto alla relazione e servizi aggiuntivi</b>              | <b>4,100</b>                    | <b>41,00</b>                        |
|   | Presenza filiale in Italia  | 1,000                           | 10,00                               |
|   | Team di gestione di lingua italiana                                 | 1,500                           | 15,00                               |
|   | Modalità di relazione   | 0,300                           | 3,00                                |
|   | Rapporti con Depositari in Italia                                   | 0,500                           | 5,00                                |
|   | Rapporti con Service amministrativi in Italia                       | 0,500                           | 5,00                                |
|   | Servizi aggiuntivi offerti al Fondo                                 | 0,300                           | 3,00                                |
|   | <b>13 Metodologie di Reporting</b>                                  | <b>1,500</b>                    | <b>15,00</b>                        |
|   | Flussi Covip  | 0,500                           | 5,00                                |
|   | Tempistica Reporting per clientela istituzionale                    | 0,500                           | 5,00                                |
|   | Modalità Reporting per clientela istituzionale                      | 0,500                           | 5,00                                |
|   | <b>Punteggio Questionario</b>                                       | <b>70,000</b>                   | <b>700,00</b>                       |
|   | <b>Punteggio offerta economica</b>                                  | <b>15,000</b>                   | <b>150,00</b>                       |
|   | <b>Punteggio colloquio</b>  | <b>15,000</b>                   | <b>150,00</b>                       |
|   | <b>Totale</b>   | <b>100,000</b>                  | <b>1000,00</b>                      |