



**FONDO PER IL PAGAMENTO DEL TRATTAMENTO DI QUIESCENZA E DELL'INDENNITÀ
DI BUONUSCITA
DEL PERSONALE REGIONALE**

Ente Pubblico previdenziale
Viale Regione Siciliana, 2246 - 90135 Palermo

AVVISO ESPLORATIVO PER MANIFESTAZIONE DI INTERESSE

Il Fondo Pensioni Sicilia, ente pubblico non economico di natura previdenziale, sottoposto a tutela e vigilanza della Regione Siciliana, rende noto che intende procedere, ai sensi dell'art. 50, comma 1, lett. b) del D.Lgs. n. 36/2023, all'affidamento del servizio di **"Investment Advisor"**, a supporto degli Organi del Fondo nella definizione dell'asset allocation del patrimonio e nella selezione delle alternative di impiego delle risorse, ed altresì per lo svolgimento di attività di assistenza tecnica agli uffici nelle materie di seguito specificate. Obiettivo del presente Avviso è l'acquisizione di manifestazioni di interesse da parte di operatori economici interessati.

Il Fondo Pensioni Sicilia pubblica il presente Avviso nel rispetto dei principi di economicità, efficacia, tempestività, correttezza, libera concorrenza, non discriminazione, trasparenza, proporzionalità e pubblicità di cui all'Allegato II.1 del D.Lgs. n. 36/2023.

Il presente avviso, pubblicato sul sito web dell'Ente, non presuppone la formazione di una graduatoria di merito o l'attribuzione di punteggi e non è impegnativo per il Fondo Pensioni Sicilia, che si riserva, in ogni caso e in qualsiasi momento, il diritto di sospendere, interrompere, modificare o cessare la presente indagine conoscitiva, senza che ciò possa costituire diritto o pretesa di qualsivoglia natura, indennizzo o rimborso dei costi eventualmente sostenuti per la partecipazione.

La presentazione di manifestazioni di interesse non comporta alcun diritto per gli operatori economici alla stipula di un contratto con il Fondo Pensioni, e ha il solo scopo di comunicare all'Ente la disponibilità a rendere le prestazioni di che trattasi, al fine di individuare una rosa di potenziali operatori economici ai quali rivolgersi.

Il presente Avviso costituisce una mera indagine conoscitiva, del cui esito l'Ente non ha obbligo di notifica.

OGGETTO DEL SERVIZIO

Il servizio che il Fondo Pensioni Sicilia intende affidare si concretizza in un'attività di **"Investment Advisor"** finalizzato alla definizione e attuazione delle seguenti attività a

supporto delle istruttorie di competenza del Servizio 5 "Ragioneria, Programmazione Economica e Asset Management:

- I.** creazione e manutenzione del modello di Asset Liability Management (ALM), intendendosi per tale un modello di analisi integrata dei rischi alla luce dello scenario regolamentare di riferimento. Aggiornamento in funzione di possibili future revisioni e/o aggiustamenti. Monitoraggio e aggiornamento del livello di capitalizzazione (funding ratio annuale, trentennale e cinquantennale) e dei principali rischi, utilizzando i dati del passivo e di mercato più recenti;
- II.** supporto alla definizione dell'Asset Allocation Strategica (AAS) e Tattica (AAT) in chiave ALM dell'intero portafoglio mobiliare e immobiliare dell'Amministrazione (Fondo Pensioni Sicilia) con definizione della banda di oscillazione e dei criteri di rientro dell'Asset Allocation Dinamica (AAD); analisi e condivisione della distribuzione nelle diverse classi di investimento (AAS e AAT) e di rischio (RAS e RAT); analisi del rischio rispetto alle passività (ALM);
- III.** analisi, valutazione e contribuzione della performance finanziaria e della performance attribution, con cadenza mensile secondo il contenuto minimo richiesto dell'Amministrazione;
- IV.** analisi, misurazione e contribuzione del rischio ex post, ivi incluso il rischio di mercato, il rischio di cambio, il rischio di tasso ed il rischio di credito, con cadenza mensile;
- V.** analisi mensile di tipo VAR, effettuata sia a livello di portafoglio, sia a livello di singola asset class che di singolo strumento finanziario;
- VI.** analisi mensile di look through dei fondi UCITS IV, ove detenuti dall'Ente;
- VII.** attività, con frequenza mensile, di scenario analysis, previo processo di condivisione della definizione degli scenari con l'Amministrazione;
- VIII.** analisi mensile dell'esposizione in valuta estera del patrimonio dell'Amministrazione e relativa stima del rischio di cambio;
- IX.** definizione dell'universo mobiliare e immobiliare investibile, compliance con il livello di rischio assumibile dall'Ente, ovvero degli strumenti finanziari nei quali l'Amministrazione può investire per ogni classe definita nell'AAS e AAT, con l'individuazione della struttura giuridica e regolamentare nonché della strategia e della diversificazione geografica di tutti gli strumenti presenti nell'Asset Allocation;
- X.** Fornitura con cadenza almeno bimestrale di una relazione indipendente sul quadro macroeconomico e finanziario, contestualizzato sia alla lettura della reportistica mensile di performance finanziaria, di performance attribution e di controllo ex post, sia alla formulazione dell'Asset Allocation preventiva, con riferimento all'universo investibile sopra definito;
- XI.** monitoraggio trimestrale della duration annuale del portafoglio obbligazionario rispetto alla duration calcolata sulle liability;
- XII.** supporto e condivisione con il Servizio 5 delle procedure di reportistica finanziaria specialistica richiesta da Organi interni ed esterni di controllo (a titolo di esempio: Presidenza della Regione, Assessorato regionale della Funzione Pubblica, Assessorato regionale dell'Economia, Collegio dei sindaci dell'Amministrazione, Corte dei Conti);
- XIII.** piena disponibilità dell'Amministrazione per ogni approfondimento in materia necessario;

- XIV.** analisi di rischio e di performance mensili dedicate ai mandati di gestione e/o sistemi di gestione terzi, di cui l'Amministrazione è dotata;
- XV.** analisi di rischio e performance, almeno su base trimestrale, dedicate agli strumenti illiquidi detenuti dall'Amministrazione (a titolo di esempio: fondi immobiliari chiusi, private debt, private equity, ect.);
- XVI.** redazione di proposte relative al piano di impiego dell'Amministrazione, sulla base delle direttive degli Organi dell'Amministrazione e, se richieste dalla stessa, supporto al fine di individuare le soluzioni di investimento più idonee per l'ottimizzazione dinamica dell'attivo;
- XVII.** assistenza tecnica e rafforzamento amministrativo per l'espletamento delle procedure negoziali di gestione diretta ed indiretta del patrimonio investibile, redazione di bandi di gara per gli affidamenti indiretti, pareri in materia di gestione diretta di risorse;
- XVIII.** assistenza tecnica e rafforzamento amministrativo per le attività istruttorie in favore del Consiglio di Indirizzo e Vigilanza, per l'aggiornamento del documento periodico di indirizzo sulle politiche di investimento;
- XIX.** ogni e qualsiasi altro adempimento o consulenza connessi alle prestazioni sopra elencate, inclusa l'organizzazione di un incontro pubblico, in ragione di almeno uno per ciascuna annualità, finalizzato ad illustrare ad interlocutori istituzionali, operatori del mondo bancario e finanziario e alle forze sociali le strategie e gli indirizzi di investimento dell'Amministrazione.

DURATA DEL SERVIZIO E CORRISPETTIVO

La durata del servizio specialistico in *"Investment Advisor"* è indicativamente di 36 mesi decorrenti dalla data di sottoscrizione del contratto. Resta inteso che l'esecuzione del servizio verrà modulato in funzione delle esigenze dell'Ente e nella considerazione che il costo dell'affidamento è calcolato in giornate/uomo di lavoro in presenza della media di 7 ore giornaliere.

L'importo stimato del servizio sarà presumibilmente sotto soglia ai sensi di quanto previsto, per gli appalti di servizi e forniture, dall'art. 14 del D.Lgs. n. 36/2023.

SOGGETTI AMMESSI A MANIFESTARE INTERESSE

Sono invitati a manifestare la disponibilità a rendere il servizio gli operatori economici che risultino essere soggetti aventi personalità giuridica, ad esclusione delle persone fisiche, che siano in possesso dei seguenti requisiti:

- a. Autorizzazione a svolgere servizi di consulenza in materia di investimenti ai sensi dell'art. 1, comma 5, lett. f) del D.Lgs 58/1998 o abilitazione a svolgere in Italia i medesimi servizi ex art. 27, 28 e 29 del D.Lgs 58/1998 e che non abbiano subito provvedimenti ingiuntivi dall'autorità di vigilanza;
- b. essere registrati sulla piattaforma MEPA (Mercato Elettronico delle Pubbliche Amministrazioni) con abilitazione per la categoria merceologica attinente con quella oggetto del presente Avviso;

- c. esecuzione negli ultimi tre anni di servizi di Investment Advisory di valore per anno almeno pari ad euro 250.000,00 (duecentocinquantamila/00) svolto a favore di casse previdenziali, fondi pensione o altri investitori istituzionali;
- d. dotazione di personale stabilmente impiegato in attività di Investment Advisory pari, in media, negli ultimi tre anni ad almeno 7 unità;
- e. non si siano trovati nei due anni precedenti in stato di liquidazione e non si trovino ad oggi in stato di liquidazione; non siano stati sottoposti nei due anni precedenti a procedure concorsuali o a qualunque altra procedura che denoti lo stato di insolvenza o la cessazione dell'attività ovvero appaia probabile l'apertura di tali procedure su di essi;
- f. non aver violato gli articoli 94, 95, 96, 97 e 98 del Codice degli Appalti

MODALITÀ DI PRESENTAZIONE DELLA MANIFESTAZIONE D'INTERESSE

Gli operatori economici possono far pervenire entro e non oltre le ore 12.00 del 19 maggio 2025 all'indirizzo PEC: fondo.pensioni@certmail.regione.sicilia.it la manifestazione di interesse, redatta su carta intestata della Società e sottoscritta digitalmente dal rappresentante legale o da un suo delegato/procuratore (in tale caso sarà necessario allegare anche la procura), accompagnata da una relazione che illustri le attività che l'operatore svolge e può svolgere, nonché le pregresse esperienze di assistenza e consulenza resa in favore di enti previdenziali. La manifestazione di interesse non deve recare l'indicazione del corrispettivo economico e l'oggetto della pec deve recare la dicitura "Manifestazione di interesse per il servizio di investment advisor".

Non saranno prese in considerazione le istanze pervenute oltre il termine sopra indicato.

PUNTI DI CONTATTO

Il referente per il Fondo Pensioni Sicilia è il Dott. Giovanni Di Leo, n.q. di Dirigente del Servizio 5 "Ragioneria, Programmazione Economica e Asset Management" email: servizio5.fps@regione.sicilia.it, giovanni.dileo@regione.sicilia.it

Il presente avviso è pubblicato sul sito istituzionale del Fondo Pensioni Sicilia, nella sezione "News" e nella sezione "Amministrazione trasparente - bandi di gara e contratti".

In Palermo, nella data di apposizione della firma digitale.

Il Direttore generale

(Nasca)