Istruzioni per la compilazione del questionario

Il presente questionario è strutturato al fine di rendere comparabili le risposte fornite da ciascun rispondente. Le sezioni sono riportate nel successivo sheet. Si prega di utilizzare esclusivamente i campi del foglio appositamente predisposti e di non modificare il layout del foglio stesso. **Ogni modifica in tal senso comporta l'esclusione dal processo di selezione. Qualora lo spazio non fosse sufficiente, sarà possibile al candidato inviare documentazione addizionale a parte.**

In merito alla compilazione dei fogli riservato alle performance si considerino le istruzioni seguenti:

RISULTATI DI GESTIONE

Presentare i rendimenti storici e le misure di rischio richieste nelle tabelle proposte nei fogli dedicati alla rilevazione della performance.

Nella compilazione del questionario devono essere seguite attentamente le seguenti indicazioni:

I rendimenti devono essere proposti secondo la metodologia GIPS, pertanto i rendimenti devono essere calcolati secondo la metodologia Time Weighted, al lordo di commissioni e fiscalità ed espressi su base annua.
I dati relativi alla performance devono essere GIPS COMPLIANT
Tutti i dati riportati devono riferirsi esclusivamente ai portafogli che risultano essere superiori ai 10 milioni di Euro alla fine di ogni anno considerato.
I rendimenti dei portafogli dovranno essere determinati in Euro effettuando l'opportuna conversione utilizzando il cambio WM Reuters di fine mese.

La volatilità del portafoglio deve essere calcolata in base settimanale e il valore ottenuto deve essere annualizzato.

Nel caso in cui la società candidata sia in possesso di certificazione GIPS, nelle diverse tabelle va riportato il composito più rappresentativo rispetto al benchmark riportato. **Nel caso in cui tale benchmark non coincida con quello espressamente richiesto nella tabella occorre indicare con precisione il benchmark di riferimento comprensivo dei ticker Bloomberg.**
Gli Indici di rischio (TEV) devono essere calcolati su osservazioni settimanali secondo la formula :

$$\text{Tracking Error} = \sqrt{\sum_{i=1}^{N} \frac{(PR_i - \overline{PR})^2}{N}} * \sqrt{52}$$

Dove:

N= 52

RP_i	= rendimento relativo al tempo	$i = R_P - R_B$
$\overline{PR}$	= rendimento relativo medio	
R_P	= rendimento del portafoglio	
R_B	= rendimento del benchmark	

SEZIONE 1: INFORMAZIONI GENERALI SUL CANDIDATO

1.1. Fornite informazioni relative alla compagine azionaria alla data del 31.12.16

Spazio per inserimento risposta 1.1.

1.2 Struttura del gruppo di appartenenza alla data del 31.12.16

Spazio per inserimento risposta 1.2.

SEZIONE 2: ORGANIZZAZIONE DELL'ATTIVITA' DI GESTIONE

2.1. Indicate il numero di dipendenti addetti alle gestioni patrimoniali alla data del 31.12.16

Operanti in Italia:

Spazio per inserimento risposta 2.1.

Operanti a livello complessivo di gruppo:

Spazio per inserimento risposta 2.1

2.2. Indicate il numero di dipendenti nei team di research al 31.12.16

Operanti in Italia:

Spazio per inserimento risposta 2.2.

Operanti a livello complessivo di gruppo:

Spazio per inserimento risposta 2.2

2.3. Indicate se la copertura territoriale sul mercato italiano è assicurata da una stabile organizzazione incorporata in Italia

Spazio per inserimento risposta 2.3

2.4 Indicate se la presenza a livello internazionale è assicurata direttamente o tramite accordi di gestione con partner esteri. Utilizzate la seguente legenda: (1) presenza internazionale diretta; (2) presenza tramite accordi di gestione con partner esteri; (3) non presenza internazionale

Spazio per inserimento risposta 2.4. Rispondere con (1), (2), (3)

SEZIONE 3: DATI DI STRUTTURA PATRIMONIALE E VOLUME DI ATTIVITA'

3.1 Indicate il valore (IN MILIONI DI EURO) del patrimonio netto del candidato al 31/12/2016

Spazio per inserimento risposta 3.1.

3.2 Indicate il **valore (IN MILIONI DI EURO**) del patrimonio netto consolidato di gruppo al 31/12/2016

Spazio per inserimento risposta 3.2.

3.3. Indicate **valore (IN MILIONI DI EURO)** di patrimonio gestito per clientela istituzionale ITALIANA al 31/12/2016

Spazio per inserimento risposta 3.3.

3.4 Indicate i**l numero dei mandati complessivi** per fondi pensione italiani acquisiti tra il 2012 (compreso) e il 2016 (compreso)

Spazio per inserimento risposta 3.4.

3.5 Indicate **il valore complessivo** (IN MILIONI DI EURO) del patrimonio gestito per fondi pensione italiani al 31/12/2016

Spazio per inserimento risposta 3.5

SEZIONE 4: ADERENZA AGLI STANDARD GIPS

4.1. Il candidato è in possesso di certificazione di conformità agli standard GIPS e i dati di performance riportati nel questionario sono GIPS COMPLIANT

Rispondere SI o NO a 4.1.

Indicare la data dalla quale si dispone della certificazione

SEZIONE 5: PROCEDURA DI GESTIONE DEI CONFLITTI DI INTERESSE

5.1. Illustrate le procedure in essere per garantire la separazione dei portafogli gestiti e l'eventuale esistenza di limiti interni all'investimento di titoli di società facenti parte del gruppo

Spazio per inserimento risposta 5.1

RILEVAZIONE PERFORMANCE COMPARTO SCUDO

Il comparto Scudo è attualmente definito con un benchmark neutrale uguale a:

Benchmark 1: 50% BofA Merrill Lynch 1-3 Year Euro Government Index; 20% BofA Merrill Lynch 3-5 Year Euro Government Index; 30% BofA Merrill Lynch 1-5 Year Euro Corporate Index.

Benchmark 1:			**BofA Merrill Lynch 1-3 Year Euro Government Index**	**Ticker Bloomberg**	EG01		**Index**
Mandato obbligazionario	**2014**	**2015**	**2016**				
Valore totale dei portafogli considerati (milioni di euro)							
Numero dei portafogli considerati							
Rendimento lordo portafogli							
Tracking error Volatility							

Benchmark 2:			**BofA Merrill Lynch 3-5 Year Euro Government Index**	**Ticker Bloomberg**	EG02		**Index**
Mandato obbligazionario	**2014**	**2015**	**2016**				
Valore totale dei portafogli considerati (milioni di euro)							
Numero dei portafogli considerati							
Rendimento lordo portafogli							
Tracking error Volatility							

Benchmark 3:			**BofA Merrill Lynch 1-5 Year Euro Corporate Index**	**Ticker Bloomberg**	EROV		**Index**
Mandato obbligazionario	**2014**	**2015**	**2016**				
Valore totale dei portafogli considerati (milioni di euro)							
Numero dei portafogli considerati							
Rendimento lordo portafogli							
Tracking error Volatility							

Si chiede di seguito di compilare il medesimo schema per un **portafoglio composito** che rispetti l'asset allocation del comparto Scudo

Benchmark:			**Indicare benchmark proposto**	**Ticker Bloomberg**			**Index**
Portafoglio composito	**2014**	**2015**	**2016**				
Valore totale dei portafogli considerati (milioni di euro)							
Numero dei portafogli considerati							
Rendimento lordo portafogli							
Tracking error Volatility							

RILEVAZIONE PERFORMANCE COMPARTO PROGRESSIONE

Il comparto Progressione è attualmente definito con un benchmark neutrale uguale a:

Benchmark 1: 70% Merrill Lynch Emu Direct Governments 1-3 years (ticker Bloomberg EG01) e per il 30% dal Msci Daily Total return Net World USD convertito in euro.

Benchmark 1:			**Merrill Lynch Emu Direct Governments 1-3 years**		**Ticker Bloomberg**	EG01		**Index**
Mandato Obbligazionario	**2014**	**2015**	**2016**					
Valore totale dei portafogli considerati (milioni di euro)								
Numero dei portafogli considerati								
Rendimento lordo portafogli								
Tracking error Volatility								

Benchmark 2:			**Msci Daily Total return Net World USD convertito in euro**		**Ticker Bloomberg**			**Index**
Mandato Azionario	**2014**	**2015**	**2016**					
Valore totale dei portafogli considerati (milioni di euro)								
Numero dei portafogli considerati								
Rendimento lordo portafogli								
Tracking error Volatility								

Si chiede di seguito di compilare il medesimo schema per un **portafoglio composito** che rispetti l'asset allocation del comparto Scudo

Benchmark:			**indicare benchmark proposto**		**Ticker Bloomberg**			**Index**
Portafoglio composito	**2014**	**2015**	**2016**					
Valore totale dei portafogli considerati (milioni di euro)								
Numero dei portafogli considerati								
Rendimento lordo portafogli								
Tracking error Volatility								

RILEVAZIONE PERFORMANCE COMPARTO ESPANSIONE

Il comparto Espansione è attualmente definito con un benchmark neutrale uguale a:

Benchmark 1: 25% Merrill Lynch Emu Direct Governments 1-3 years (ticker Bloomberg EG01); 75% dal MSCI World Index Daily Net Total Return Local Currency (ticker Bloomberg NDDLWI)

Benchmark 1:			**Merrill Lynch Emu Direct Governments 1-3 years**	**Ticker Bloomberg**	EG01			**Index**

Mandato Obbligazionario	**2014**	**2015**	**2016**
Valore totale dei portafogli considerati (milioni di euro)			
Numero dei portafogli considerati			
Rendimento lordo portafogli			
Tracking error Volatility			

Benchmark 2:			**MSCI World Index Daily Net Total Return Local Currency**	**Ticker Bloomberg**	NDDLWI			**Index**

Mandato Azionario	**2014**	**2015**	**2016**
Valore totale dei portafogli considerati (milioni di euro)			
Numero dei portafogli considerati			
Rendimento lordo portafogli			
Tracking error Volatility			

Si chiede di seguito di compilare il medesimo schema per un **portafoglio composito** che rispetti l'asset allocation del comparto Scudo

Benchmark:			**indicare benchmark proposto**	**Ticker Bloomberg**				**Index**

Portafoglio composito	**2014**	**2015**	**2016**
Valore totale dei portafogli considerati (milioni di euro)			
Numero dei portafogli considerati			
Rendimento lordo portafogli			
Tracking error Volatility			