

**AVVISO DI INDAGINE DI MERCATO PER L’AFFIDAMENTO  
DEL SERVIZIO DI VERIFICA ASSET ALLOCATION (“AA”) IN FAVORE DELLA  
CNPADC AI SENSI DELL’ ART. 1 COMMA 2 LETT. A) DL 76/2020  
(CONVERTITO CON MODIFICHE DALLA L.120/2020)**

Data di pubblicazione 17/11/2022

## **Premessa**

La **Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza a favore dei Dottori Commercialisti (“CNPADC”)** *“Associazione senza scopo di lucro e non commerciale con personalità giuridica di diritto privato, ai sensi della l. n. 537/1993, art. 1 comma 33, lettera a) n. 4 e del D. Lgs. 30 giugno 1994, n. 509, nonché, **organismo di diritto pubblico** ai sensi dell’art. 1, co. 10-ter del D.L. n. 162 del 2008 e s.m.i.”* ha necessità di affidare il **Servizio di verifica dell’Asset Allocation (A.A.) rispetto a quella deliberata in fase di determinazione del piano di impiego, misurazione del rischio di portafoglio ex ante, analisi qualitativa dei rischi di mercato impliciti nel portafoglio anche tramite analisi di scenari e stress test, analisi di sostenibilità del portafoglio.**

## **1 INFORMAZIONI GENERALI**

**Denominazione:** Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza a favore dei Dottori Commercialisti (di seguito "CNPADC ") Via Mantova, 1, 00198, Roma.

**Responsabile del procedimento:** ai sensi e per gli effetti della legge n. 241/90 e dell’art. 31 D.lgs. 50/2016 è designato quale Responsabile del procedimento il Dott. Paolo Cucchi.

## **2 OGGETTO DELL’APPALTO E DESCRIZIONE DELLE PRESTAZIONI**

L’avviso ha ad oggetto il **Servizio di verifica dell’Asset Allocation (A.A.) rispetto a quella deliberata in fase di determinazione del piano di impiego, misurazione del rischio di portafoglio ex ante, analisi qualitativa dei rischi di mercato impliciti nel portafoglio anche tramite analisi di scenari e stress test, analisi di sostenibilità del portafoglio** e prevede lo svolgimento delle seguenti prestazioni:

- a) verifica dell’Asset Allocation (A.A.) rispetto a quella deliberata in fase di determinazione del piano di impiego.

L’attività comporta la ricostruzione dell’A.A. della CNPADC tramite:

1. il recupero autonomo da parte del soggetto incaricato delle informazioni sulle singole posizioni in cui la CNPADC è investita, anche tramite look-through dei portafogli in delega/OICR,
2. riclassificazione delle singole posizioni secondo i criteri e le metodologie adottati dalla CNPADC.

- b) Misurazione del rischio di portafoglio ex ante.

Considerata la fotografia del portafoglio alle date oggetto di analisi ogni report dovrà contenere almeno:

1. VAR Analysis (secondo diversi orizzonti temporali e intervalli di confidenza e metodologia coerente con la documentazione prodotta in fase di selezione),
2. analisi di Shortfall Risk.

- c) Analisi qualitativa dei rischi di mercato impliciti nel portafoglio anche tramite analisi di scenari e stress test.

d) **Analisi di sostenibilità del portafoglio**

L'attività comporta una valutazione dei singoli elementi che compongono il portafoglio alla data di analisi (anche mediante look-through dei portafogli in delega/OICR):

1. attribuzione di rating ESG;
2. confronto con un benchmark ESG di mercato.

Tutte le attività sopra indicate dovranno essere sviluppate tramite produzione di n. 2 report sulla base della situazione al:

- 1) 31 dicembre 2022 (da consegnare entro il 31 marzo 2023);
- 2) 30 giugno 2023 (da consegnare entro il 30 settembre 2023);

La Cassa si riserva la facoltà di richiedere, la produzione di ulteriori 2 report, aventi ad oggetto le prestazioni sopra elencate, sulla base della situazione al:

- 3) 31 dicembre 2023 (da consegnare entro il 31 marzo 2024);
- 4) 30 giugno 2024 (da consegnare entro il 30 settembre 2024).

### **3 DURATA DELL'APPALTO**

Data desiderata di partenza del contratto: gennaio 2023.

Conclusione attività coincidente con consegna ultimo report prevista entro settembre 2024.

### **4 OBIETTIVO DELL'AVVISO**

La presente indagine di mercato è finalizzata ad acquisire i dati relativi ai prezzi di mercato praticati dai professionisti e dagli operatori economici interessati esortando i medesimi, nel contempo, ad iscriversi all'Albo Fornitori della CNPADC, per l'eventuale l'affidamento dell'incarico come sopra articolato e descritto, al fine di individuare correttamente l'importo da porre a base d'asta dell'eventuale procedura di affidamento/gara.

I prezzi acquisiti non costituiscono offerta economica, non saranno soggetti ad alcuna valutazione ai fini dell'affidamento del servizio, e la loro formulazione non impegna formalmente in alcun modo né gli operatori partecipanti all'indagine di mercato, né tanto meno la CNPADC.

Il presente avviso pubblico non costituisce proposta contrattuale.

### **5 CRITERIO DI AGGIUDICAZIONE**

L'appalto sarà aggiudicato, ai sensi dell'art. 1 comma 2 lett.a) DL 76/2020 (conv. con modifiche dalla L. 120/2020) con il criterio del minor prezzo, espresso con il massimo ribasso percentuale sull'importo posto a base di gara, al netto degli oneri della sicurezza.

## **6 SOGGETTI AMMESSI A PRESENTARE MANIFESTAZIONE DI INTERESSE** Sono ammessi

a presentare manifestazione di interesse:

- (I) gli operatori economici con idoneità individuale di cui all'*art. 45, comma 2*, del D. Lgs. n. 50/2016, lettere *a)* (imprenditori individuali, anche artigiani, e le società, anche cooperative), *b)* (consorzi tra società cooperative e consorzi tra imprese artigiane) e *c)* (consorzi stabili);
- (II) gli operatori economici, con idoneità plurisoggettiva di cui all'*art. 45, comma 2*, del decreto legislativo n. 50/2016 lettere *d)* (raggruppamenti temporanei di concorrenti), *e)* (consorzi, ordinari di concorrenti), *f)* (le aggregazioni tra le imprese aderenti al contratto di rete) e *g)* (gruppo europeo di interesse economico), oppure da operatori che intendano riunirsi o consorzarsi ai sensi dell'*art. 48, comma 8*, del D. Lgs. n. 50/2016; (III) gli operatori economici con sede in altri Stati membri dell'Unione europea.

È fatto divieto, pena l'esclusione, agli operatori economici di presentare manifestazione di interesse in più di una associazione temporanea o consorzio ed in forma individuale qualora partecipino ad una associazione temporanea di imprese o consorzio che presenta istanza.

## **7 REQUISITI NECESSARI PER LA PARTECIPAZIONE**

Ai fini dell'ammissione alla successiva selezione, all'operatore economico sarà richiesto di possedere (attestabili mediante dichiarazione ai sensi del d.P.R. n. 445/2000 – *facsimile* Allegato 2) e, successivamente, dimostrare i requisiti di seguito prescritti.

### **7.1 REQUISITI DI ORDINE GENERALE [ART. 80, D.LGS. N.50/2016]**

- a)* Insussistenza delle cause di esclusione indicate dall'*art. 80*, D.Lgs. n. 50/2016;
- b)* Insussistenza delle condizioni di cui all'*art. 53, comma 16-ter, del d.lgs. del 2001, n. 165* o che siano incorsi, ai sensi della normativa vigente, in ulteriori divieti a contrattare con la pubblica amministrazione.

### **7.2 REQUISITI DI IDONEITÀ PROFESSIONALE [ART. 83 CO. 1, LETT. A), D.LGS. N.50/2016].**

- c)* iscrizione nel Registro delle Imprese tenuto a cura della Camera di Commercio, Industria, Artigianato e Agricoltura, ovvero nell'apposito Registro delle cooperative, dalla quale risulti che l'impresa svolge attività nel settore oggetto del presente appalto. Per le imprese non residenti in Italia, la predetta iscrizione dovrà risultare da apposita dichiarazione giurata, corredata da traduzione in lingua italiana, che dovrà attestare l'iscrizione stessa in analogo registro professionale o commerciale dello stato di appartenenza (ex *art. 83 co. 3* D. Lgs. 50/2016 e allegato XVI).

## 8 PROCEDURA DI PARTECIPAZIONE

La presente procedura costituisce una selezione preventiva delle candidature ed è finalizzata al successiva Richiesta di Offerta, ai sensi del combinato disposto di cui all'art. 1 comma 2 lett. a) del DL n.76/2020 (conv. con modifiche dalla L. 120/2020) In particolare, viene disposto quanto segue.

### 8.1 PRESENTAZIONE DELLA MANIFESTAZIONE DI INTERESSE: MODALITÀ E TERMINI

Gli operatori economici interessati ed in possesso dei requisiti minimi di partecipazione, di cui al precedente paragrafo, dovranno:

- provvedere all'iscrizione all'Albo Fornitori della CNPADC per via telematica utilizzando la Piattaforma digitale appositamente istituita all'indirizzo <https://cnpadc.acquistitelematici.it/>;
- inoltrare la loro manifestazione di interesse attestando il possesso dei requisiti richiesti mediante compilazione dell'**Istanza di manifestazione di interesse – (facsimile Allegato 2)**, in formato editabile ed allegata al presente avviso, scaricabile dal profilo del committente "CNPADC Trasparente"- all'indirizzo:<https://www.cnpadc.it/la-cassa/cnpadctrasparente/bandi-di-gare-e-contratti/gare.html>.  
L'Istanza dovrà pervenire, a pena di esclusione, **entro e non oltre** il termine perentorio delle **ore 12:00 del giorno 2/12/2022**, tramite PEC all'indirizzo [servizio.acquisti@pec.cnpadc.it](mailto:servizio.acquisti@pec.cnpadc.it) e riportare la seguente dicitura "**Manifestazione di interesse – Servizio di verifica dell'Asset Allocation**".  
L'istanza, inoltre, dovrà essere redatta in lingua italiana e sottoscritta digitalmente dal legale rappresentante, con allegata fotocopia semplice di un documento di validità del sottoscrittore ai sensi del d.P.R. 445/2000.  
Infine, **non dovrà contenere alcuna offerta, né alcuna indicazione di carattere economico** relative all'offerta che consenta di ricostruire la successiva offerta economica, **pena l'esclusione**.

### 8.2 SELEZIONE CANDIDATI E RICHIESTA DI OFFERTA

La CNPADC procederà a verificare l'avvenuta iscrizione all'Albo Fornitori della CNPADC ed il possesso dei requisiti di partecipazione degli operatori economici che avranno manifestato la volontà di partecipare alla selezione e, in caso negativo, procederà all'esclusione degli stessi.

A seguire, gli operatori economici selezionati saranno invitati alla Richiesta di Offerta all'indirizzo di posta elettronica certificata indicata dagli operatori economici nell'**Allegato 2**, assegnando loro un termine per presentare offerta.

Per le modalità e i termini di presentazione delle offerte nonché per il provvedimento di aggiudicazione si rinvia alle prescrizioni contenute nella Richiesta di Offerta.

## 9 INFORMAZIONI E CHIARIMENTI

Eventuali richieste di informazioni e di chiarimenti sul presente **avviso di indagine di mercato** dovranno essere presentate in lingua italiana e trasmesse alla CNPADC ai seguenti recapiti:

[servizio.acquisti@pec.cnpadc.it](mailto:servizio.acquisti@pec.cnpadc.it), [servizioacquisti@cnpadc.it](mailto:servizioacquisti@cnpadc.it) e all'attenzione del Responsabile del Procedimento, Dott. Paolo Cucchi, email: [p.cucchi@cnpadc.it](mailto:p.cucchi@cnpadc.it) entro le ore 12:00 del giorno 23/11/2022. Le risposte verranno rese disponibili sul sito della CNPADC, all'indirizzo <https://www.cnpadc.it/lacassa/cnpadc-trasparente/bandi-di-gare-e-contratti/gare.html>.

## 10 TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI, MODELLO DI ORGANIZZAZIONE E PREVENZIONE ALLA CORRUZIONE

Ai sensi dell'art. 13 del d.lgs. 196/2003 e del Regolamento UE 2016/679 ("GDPR"), si informa che i dati raccolti saranno utilizzati esclusivamente per le finalità connesse alla gestione della procedura in oggetto, anche con l'ausilio di mezzi informatici. L'invio della manifestazione di interesse presuppone l'esplicita autorizzazione al trattamento dei dati e la piena accettazione delle disposizioni del presente avviso.

Gli operatori economici interessati, inoltre, con la partecipazione alla presente selezione, dichiarano:

1. di essere a conoscenza del disposto del D.lgs. n. 231/2001 e di aver preso visione della parte generale del Modello di organizzazione, gestione e controllo di cui al citato decreto e del Codice Etico, pubblicati sul sito internet della CNPADC, e di uniformarsi ai principi ivi contenuti.
2. di essere a conoscenza che la CNPADC si è dotata di un Modello di Gestione conforme ai requisiti della norma ISO 37001 per la prevenzione della corruzione (di seguito "SGPC");
3. di aver preso visione della "Politica per la prevenzione della corruzione", la quale è pubblicata nel sito web di CNPADC, sezione la Cassa, Sistemi di Gestione, Sistema di Gestione Qualità e Prevenzione della Corruzione
4. di impegnarsi al rispetto assoluto dei principi e valori stabiliti nella "Politica per la prevenzione della corruzione" ed in particolare al rispetto della normativa in materia di anticorruzione, come prevista dal codice penale, cui la Politica si riferisce;
5. di impegnarsi a divulgare i contenuti della predetta Politica ai propri collaboratori a qualsiasi titolo, per quanto compatibili con il ruolo e l'attività svolta, ed a fornire previa eventuale richiesta della CNPADC, prova dell'avvenuta comunicazione.

**Il presente avviso è pubblicato per 15 giorni naturali e consecutivi sul sito *internet* della CNPADC, in "CNPADC Trasparente" e sul sito del Ministero Infrastrutture e Trasporti ("MIT") sezione "Amministrazione Trasparente - Bandi di Gara e Contratti".**

### Allegato 2 – *Facsimile* Istanza di manifestazione di interesse

Il Responsabile del Procedimento

Dott. Paolo Cucchi  
