

SOLLECITAZIONE PUBBLICA DI OFFERTA PER LA GESTIONE FINANZIARIA

- 1) Il Consiglio di Amministrazione (C.d.A.) del Fondo Pensione Fopadiva nel corso della riunione del 19 Luglio 2017 nel rispetto delle indicazioni statutarie di cui agli articoli 6, 27 e 29 e delle Deliberazioni Preliminari assunte nella stessa riunione ai sensi dell'art. 3 della Deliberazione della Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione (COVIP) del 9 dicembre 1999, ha deliberato di procedere alla selezione di:
 - un soggetto a cui affidare la gestione delle risorse del Comparto Garantito;
 - un soggetto a cui affidare la gestione della metà delle risorse del Comparto Prudente e del Comparto Dinamico.
- 2) La procedura di scelta dei Gestori seguirà le linee indicate dall'articolo 6 del D. Lgs. n. 252/2005 e dalla sopra richiamata Deliberazione COVIP.
- 3) Il Comparto Garantito aveva alla fine di Giugno 2017 risorse nette in gestione pari a circa 22,5 milioni di Euro con un incremento derivante dai contributi ordinari degli attuali iscritti (1.243 su una platea totale di aderenti al Fondo di 7.167) pari a circa 1,5 milioni di Euro all'anno. Le caratteristiche verranno discusse nel dettaglio in sede di stesura della convenzione, ferme restando le condizioni minime specificamente richieste (vedasi infra, al punto 9).
- 4) Il Comparto Prudente aveva alla fine di Giugno 2017 risorse nette in gestione pari a circa 105,6 milioni di Euro con un incremento derivante dai contributi ordinari degli attuali iscritti (5.413 su una platea totale di aderenti di 7.167) pari a circa 7,4 milioni di Euro all'anno.

Il comparto in questione presenta le seguenti caratteristiche:

- *Benchmark* di riferimento:

Peso	Classe di attivo	Indice
45%	Obbligazionario Governativo globale € Hdg	BofA Merrill Lynch Global Hedged TR
10%	Obbligazionario IL Euro	BofA Merrill Lynch Govt Euro IL TR
10%	Obbligazionario Corporate Euro	BofA Merrill Lynch Corporate Euro TR
5%	Obbligazionario Governativo paesi emergenti € Hdg	BofA Merrill Lynch Emerging Market External debt (Euro-Hedge)
5%	Obbligazionario HY Euro	BofA Merrill Lynch High Yield Euro currencies
25%	Azionario globale	MSCI ACWI TR

- Gestione rischio di cambio: coerente con lo stile di gestione del *benchmark*.

- 5) Il Comparto Dinamico aveva alla fine di Giugno 2017 risorse nette in gestione pari a circa 6,8 milioni di Euro con un incremento derivante dai contributi ordinari degli attuali iscritti (511 su una platea totale di aderenti di 7.167) pari a circa 750 mila Euro all'anno.

Il comparto in questione presenta le seguenti caratteristiche:

- *Benchmark* di riferimento:

Peso	Classe di attivo	Indice
30%	Obbligazionario Governativo Area Euro	BofA Merrill Lynch Govt Euro TR
20%	Obbligazionario Governativo US	BofA Merrill Lynch Treasury Index
5%	Azionario Paesi Emergenti	MSCI Emerging Markets Daily Net TR Eur
45%	Azionario globale € hdg	MSCI World 100% hedged to Eur TR

- Gestione rischio di cambio: coerente con lo stile di gestione del *benchmark*.

6) La durata delle Convenzioni per i soggetti aggiudicatari sarà indicativamente pari a 5 anni. Le Convenzioni che regolano i rapporti tra il Fondo e il Gestore saranno conformi alle indicazioni della COVIP e conterranno, in particolare, l'indicazione degli obiettivi di gestione, adeguati criteri di valutazione dei risultati e la clausola di recesso.

7) Possono presentare le candidature i soggetti che:

- soddisfano i requisiti di cui all'articolo 6, comma 1, D. Lgs. n. 252/2005, ad eccezione dei soggetti aventi sede statutaria in centri off-shore, in possesso dei seguenti requisiti quantitativi al 31 dicembre 2016 e aventi sede statutaria in area UE con almeno una succursale, ovvero almeno una stabile rappresentanza operativa, in Italia;
- dispongono di mezzi propri consolidati del Gruppo di appartenenza non inferiori a 100 milioni di EURO. I soggetti che utilizzano ai fini dei requisiti il patrimonio del gruppo dovranno presentare lettera di patronage della capogruppo;
- attività gestite per conto terzi del Gruppo Finanziario di appartenenza non inferiori a 2.000 milioni di EURO o attività a copertura delle riserve tecniche dei rami Vita del Gruppo Assicurativo di appartenenza non inferiori a 750 milioni di EURO.

8) Nel caso in cui la candidatura preveda deleghe di gestione, anche nel caso in cui delegante e delegato appartengano allo stesso Gruppo, ciascun soggetto coinvolto deve essere in possesso, a livello del rispettivo Gruppo di appartenenza, dei requisiti quantitativi di cui al precedente punto 7), nonché, a livello di singolo soggetto coinvolto, di quelli previsti dall' art. 6, comma 1, D. Lgs. n. 252/2005, alle condizioni previste dal precedente punto 5). Al fine del soddisfacimento del requisito di una succursale, ovvero almeno di una stabile rappresentanza operativa in Italia, sarà sufficiente che questo sia assolto dalla Società delegante. Il soggetto delegante presenterà un'unica offerta indicando il contenuto delle deleghe di gestione con particolare riferimento alla suddivisione della gestione per mercati e/o strumenti finanziari. Le Convenzioni saranno comunque stipulate con il soggetto delegante. Non saranno considerate le candidature presentate nella forma di Associazione Temporanea di Impresa.

9) Le candidature dovranno essere accompagnate:

- da un'autocertificazione attestante il possesso di tutti i requisiti di legge sottoscritta dal legale rappresentante (la stessa documentazione deve essere prodotta anche dagli eventuali soggetti delegati);



- dal questionario (che verrà inviato ai soggetti che ne facciano esplicita richiesta, indicando il/i comparto/i la cui gestione è oggetto di interesse, all'indirizzo di posta elettronica del Fondo info@fopadiva.it) sia in forma cartacea sia in forma elettronica, compilato in ogni sua parte. In caso di deleghe di gestione il questionario dovrà essere compilato riportando i dati e le informazioni richiesti sia per il delegante che per il delegato, nonché per i rispettivi Gruppi di appartenenza;
- da una dichiarazione che i dati esposti sono veri ed esauritivi sottoscritta dal legale rappresentante (la stessa documentazione deve essere prodotta anche dagli eventuali soggetti delegati);
- da una dichiarazione per il consenso al trattamento dei dati personali forniti ai sensi del D. Lgs. n. 196/2003 sottoscritta dal legale rappresentante (la stessa documentazione deve essere prodotta anche dagli eventuali soggetti delegati);
- da un'offerta economica.

Per il comparto Garantito l'offerente dovrà presentare l'offerta economica in una busta chiusa separata con apposta la dicitura "OFFERTA ECONOMICA per il comparto Garantito".

Per i candidati alla gestione del Comparto Garantito l'offerta economica deve ricomprendere almeno il riconoscimento della garanzia di restituzione integrale dei valori e delle disponibilità conferiti in gestione:

- a. alla scadenza della convenzione;
- b. nonché nel durante al verificarsi dei seguenti eventi in capo agli aderenti:
 - esercizio del diritto alla prestazione pensionistica di cui all'articolo 11, comma 2, del D. Lgs. 252/2005 (di seguito Decreto);
 - riscatto della posizione individuale, ai sensi dell'articolo 14, comma 3, del Decreto, in caso di morte dell'aderente;
 - riscatto totale per invalidità permanente che comporti la riduzione della capacità di lavoro a meno di un terzo ai sensi dell'articolo 14, comma 2, lettera c), del Decreto;
 - riscatto totale a seguito di cessazione dell'attività lavorativa che comporti l'inoccupazione per un periodo di tempo superiore a 48 mesi ai sensi dell'articolo 14, comma 2, lettera c), del Decreto;
 - anticipazione per spese sanitarie ai sensi dell'articolo 11, comma 7, lettera a), del Decreto.

Per gli aderenti del settore pubblico i richiami al Decreto si intendono riferiti al D. Lgs. 124/93 in relazione ai medesimi eventi, ove previsti.

Per i comparti Prudente e Dinamico l'offerente dovrà presentare l'offerta economica in una busta chiusa separata con apposta la dicitura "OFFERTA ECONOMICA per i comparti Prudente e Dinamico".

Nel caso di offerte economiche difformi per il comparto Prudente e quello Dinamico, il Fondo Pensione terrà in considerazione esclusivamente, per entrambi i comparti, quella inferiore.

- 10) Il Questionario dovrà essere compilato seguendo le istruzioni ad esso allegate: non saranno prese in considerazione informazioni inviate in aggiunta a quanto richiesto o su formati non corrispondenti a quelli previsti dal bando. La Società candidata, una volta ultimata la compilazione del Questionario, dovrà:



- trasmettere su supporto digitale copia del file contenente il questionario compilato senza alcuna protezione, in modo tale da consentire l'utilizzo diretto dei dati ai fini delle elaborazioni;
- stampare e sottoscrivere i singoli fogli di cui si compone il Questionario, con sigla su ogni foglio e firma in calce al documento da parte del legale rappresentante della Società candidata;
- trasmettere la copia cartacea così sottoscritta. In caso di difformità tra la copia stampata del questionario e il relativo file, ai fini della valutazione prevarranno questi ultimi;
- trasmettere le buste chiuse contenenti l'offerta economica.

In caso di delega di gestione, il soggetto delegato dovrà presentare la stessa documentazione, comprensiva della compilazione del Questionario, del soggetto delegante.

La mancanza di parte della documentazione richiesta potrà comportare, a insindacabile giudizio del Fondo, l'esclusione dalla procedura di selezione.

11) Il Fondo valuterà le offerte validamente pervenute in base ai seguenti aspetti, contenuti nel questionario:

- assetto societario e struttura del Gruppo di appartenenza;
- struttura organizzativa, mezzi di supporto e risorse umane dedicate;
- modalità e strumenti di supporto al processo decisionale, con riferimento alle caratteristiche del Comparto Prudente e del Comparto Dinamico;
- volumi di risparmio gestiti per tipologia di investimento e risultati di gestione ottenuti negli ultimi anni, con riferimento alle caratteristiche del Comparto Prudente e del Comparto Dinamico;
- tipologia della clientela e dimensione dei portafogli;
- stabilità della clientela istituzionale;
- copertura dei mercati domestici e internazionali, con riferimento a quelli previsti per il Comparto Prudente e per il Comparto Dinamico;
- metodologia di *reporting* e trasparenza nella comunicazione e nella determinazione dei risultati di gestione, secondo i criteri di presentazione indicati dalla Deliberazione della COVIP del 9 dicembre 1999;
- modalità di gestione dei conflitti di interesse;
- utilizzo degli standard GIPS per la presentazione delle performance;
- curriculum vitae dei responsabili delle unità coinvolte nella gestione del Fondo.

Nel caso di deleghe di gestione la valutazione riguarderà sia ciascun soggetto coinvolto, sia il relativo Gruppo di appartenenza.

12) Tenendo conto di quanto previsto nell'ambito delle Deliberazioni Preliminari del C.d.A. previste dalla Deliberazione della COVIP del 9 dicembre 1999, si procederà alla valutazione dei questionari pervenuti a seguito della quale saranno identificati i candidati maggiormente qualificati, che faranno parte della *short list*, ai quali sarà formulato l'invito a partecipare alla successiva audizione. Il numero di tali candidati sarà tale da consentire il raffronto tra una pluralità di soggetti ed essere congruo rispetto al numero dei Gestori



prevedibilmente stabilito. Ai sensi dell'art. 6, D. Lgs. n. 252/2005, tali soggetti non devono appartenere ad identici gruppi societari e comunque non essere legati, direttamente o indirettamente, da rapporti di controllo.

- 13) La valutazione ottenuta a seguito dell'audizione andrà a integrare la valutazione ottenuta con il questionario. Nella valutazione si terrà conto anche di quanto previsto dal comma 3, art. 7, della Deliberazione della COVIP del 9 dicembre 1999. A insindacabile giudizio del C.d.A. del Fondo Pensione saranno quindi individuati i soggetti aggiudicatari, previa specifica delibera e comunicazione al candidato interessato.
- 14) Ai soggetti aggiudicatari sarà assegnata la gestione finanziaria del Comparto Garantito, di parte del Comparto Prudente e del Comparto Dinamico. In caso di rinuncia all'incarico da parte di uno o più soggetti aggiudicatari, il C.d.A. si riserva di riconsiderare le migliori candidature precedentemente escluse.
- 15) I soggetti aggiudicatari saranno altresì tenuti, con periodicità almeno settimanale, alla comunicazione dei dati e delle informazioni finalizzate al *look through* degli eventuali OICR in portafoglio.
- 16) Il presente annuncio costituisce invito ad offrire e non offerta al pubblico ex art. 1336 c.c.. Il presente annuncio e la ricezione dell'eventuale offerta non comportano per il Fondo alcun obbligo o impegno ad affidare il predetto servizio nei confronti degli eventuali offerenti e, per loro, alcun diritto a qualsiasi titolo.
- 17) Il questionario, con l'indicazione esterna "SELEZIONE GESTORE FINANZIARIO", dovrà pervenire, compilato in tutte le sue parti, in busta chiusa e sigillata, al Fondo Pensione Fopadiva – Località Autoporto, 33E – 11020 Pollein (AO), entro e non oltre le ore 12:00 del 15 Settembre 2017. La convocazione per l'audizione sarà inviata a coloro che avranno superato la prima fase della selezione.

Pollein, 19 luglio 2017

La Presidente
(Alessia DEME)