

## **FONDO PENSIONE ARCO**

**Fondo Pensione complementare a capitalizzazione per i lavoratori del legno, sughero, mobile arredamento, boschivi/forestali, laterizi e manufatti in cemento, lapidei, maniglie**

**Iscritto al n° 106 dell'Albo dei Fondi Pensione**

### **SOLLECITAZIONE PUBBLICA DI OFFERTA PER LA GESTIONE FINANZIARIA DEL FONDO PENSIONE FONDO**

- 1) Il Consiglio di Amministrazione del Fondo Pensione ARCO (il FONDO), in conformità alle indicazioni statutarie di cui agli art. 6, 27 e 29 e alle deliberazioni preliminari assunte ai sensi dell'art. 3 della Deliberazione della Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione (COVIP) del 9 dicembre 1999, nella seduta del 29/04/2014 ha deliberato di dare inizio al procedimento di selezione dei soggetti cui affidare l'incarico di gestione di parte delle risorse del FONDO ai sensi delle disposizioni vigenti.
  
- 2) L'attivo netto destinato alle prestazioni del FONDO al 31/03/2014 ammontava a 483,979 milioni di euro. Il FONDO attua una gestione multicomparto su 3 linee di investimento: GARANTITO, BILANCIATO PRUDENTE e BILANCIATO DINAMICO.
  
- 3) Il Consiglio di Amministrazione del FONDO, per il comparto Bilanciato Prudente, ha deliberato di procedere alla selezione di quattro gestori con l'obiettivo di affidare il seguente mandato:

#### **Mandato Bilanciato Prudente**

La durata del mandato è fissata in 5 anni. Al 31/03/2014 il comparto Bilanciato Prudente aveva un patrimonio pari a 403,665 milioni di euro, con un incremento previsto annuo derivante dai contributi degli attuali iscritti (circa 27.650 su una platea potenziale di 246.400), al netto delle liquidazioni, pari a circa 20 milioni di euro.

Il mandato avrà le seguenti caratteristiche:

a. Benchmark

25% JPM Gov. Bond Emu IG 1-3	[JNEU1R3]
25% JPM Gov. Bond Emu IG All maturities	[JPMGEMUI]
10% IBbox Eur Liquid Corporates 100	[IBOXLC00]
10% BofA ML Direct Government Inflation Linked	[EG0I]
15% MSCI TR NET EMU LOCAL	[NDDLEMU]
15% MSCI Kokusai (World ex Japan)	[NDDUKOK]

- b. Limiti quantitativi: la quota azionaria potrà variare da un minimo del 20% ad un massimo del 40%; l'investimento in OICR per la parte azionaria limitata al 15%; investimento in obbligazione corporate esclusivamente di livello Senior con limite massimo del 20% (la esposizione massima per singolo emittente non può superare il massimo fra lo 0,5% del portafoglio complessivo e il lotto minimo acquistabile per la singola emissione). Tali limiti si intendono rispetto al portafoglio complessivo;
- c. Rischio di cambio: massimo 25%, gestito attivamente;
- d. Indicatori di rischio: limite di Tracking Error Volatility+ (TEV) al 4% annuo (misurata su 26 settimane rolling e annualizzata). È previsto un limite di volatilità ex-post massima del 7% misurata su 26 settimane rolling e annualizzata.

- 4) Possono presentare offerte i soggetti che soddisfano i requisiti di cui all'articolo 6, comma 1 lettere a), b), e c) del D.Lgs. n. 252/2005, e successive integrazioni e modifiche, aventi sede statutaria in Stati appartenenti all'Unione Europea con almeno una succursale, ovvero almeno una stabile rappresentanza operativa in Italia. I soggetti non in possesso dei citati requisiti che presenteranno offerte saranno esclusi dalla selezione.
- 5) I soggetti ammessi alla selezione non devono essere appartenenti allo stesso gruppo della Banca Depositaria (State Street Bank Spa).
- 6) Ai sensi dell'art. 6, comma 6, D.Lgs. n. 252/2005 i soggetti ammessi alla selezione non devono appartenere ad identici gruppi societari e comunque non devono essere legati, direttamente o indirettamente, da rapporti di controllo tra loro.

7) In data 18/12/2013 il Consiglio di amministrazione del FONDO ha approvato un documento denominato **Linee guida per l'investimento socialmente responsabile** alle quali i gestori delegati dovranno adeguarsi, che esclude dagli investimenti del Fondo le aziende produttrici di bombe cluster, mine antiuomo, armi nucleari e tabacco. Il documento è disponibile tramite richiesta al FONDO.

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 dovrà essere in possesso dei requisiti di cui al punto 4. 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. Sono ammesse deleghe di gestione totali e parziali. Nel caso di delega parziale dovranno essere indicati:

- Il soggetto delegante . responsabile dell'offerta e che produrrà e trasmetterà i dati di risposta al bando . con il quale sarà stipulato il mandato e che risulterà responsabile sia dell'attività svolta in proprio sia di quella dei delegati;
- il/i soggetto/i delegato/i;
- le attività svolte dal soggetto delegante;
- le deleghe, con le relative motivazioni, che saranno conferite al/ai delegato/i e che, dovranno essere dettagliatamente indicate. Non sono ammesse sovrapposizioni di attività.
- i dati della sezione **Generale** del Questionario compilati dal delegante e dal/dai delegato/i;
- i dati della sezione **Specifiche** del Questionario compilati congiuntamente dal delegante e dal/dai delegato/i con riferimento all'area specifica di competenza.

Nel caso di delega totale dovranno essere indicati:

- Il soggetto delegante . responsabile dell'offerta . con il quale sarà stipulato il mandato, risulterà responsabile sia dell'attività svolta in proprio, sia di quella dei delegati e fungerà essenzialmente da interlocutore strutturale del FONDO;
- il/i soggetto/i delegato/i;

- i dati della sezione *%Generale+* del Questionario compilati dal delegante e dal/dai delegato/i;
- i dati della sezione *%Specifica+* del Questionario compilati dal/dai delegato/i.

Nel caso di deleghe, sia totali che parziali, le dichiarazioni nonché le autocertificazioni indicate al punto 28) dovranno essere presentate da entrambi i soggetti.

- 9) La procedura di scelta dei gestori seguirà le linee indicate dall'articolo 6, comma 6 e comma 8, D.Lgs. n. 252/2005 e successive modificazioni ed integrazioni, e dalla richiamata Deliberazione COVIP.
- 10) Il Questionario in formato elettronico deve essere richiesto via e-mail al seguente indirizzo: [info@fondoarco.it](mailto:info@fondoarco.it)
- 11) Le candidature dovranno essere accompagnate dal Questionario, compilato integralmente in ogni sua parte, sia in forma cartacea, sia in forma elettronica. In caso di deleghe di gestione il questionario dovrà essere compilato con le stesse modalità da ciascun soggetto coinvolto, come specificato al punto 6). I soggetti interessati dovranno anche presentare un'offerta economica in busta chiusa separata recante la dicitura *%Offerta economica+*
- L'offerta dovrà essere espressa sotto forma di commissione di gestione in percentuale del patrimonio gestito, e facendo riferimento alle due seguenti modalità di calcolo:
- a) commissione fissa commisurata al patrimonio in gestione;
  - b) commissione fissa commisurata al patrimonio in gestione con commissione di incentivo che verrà corrisposta alla fine del periodo quinquennale nella misura del 10% dell'extra-rendimento realizzato rispetto al benchmark di riferimento, come dal punto 3) durante tutto il periodo, fermo restando il rispetto dei parametri di rischio stabiliti nella convenzione e il conseguimento di un rendimento assoluto non negativo.

- 12) Eventuali informazioni o chiarimenti sulla compilazione del Questionario dovranno essere chiesti unicamente via *e-mail* all'indirizzo: [arco@fondoarco.it](mailto:arco@fondoarco.it) entro e non oltre le ore 17:00 del giorno 21/05/2014.
- 13) Il Questionario si compone di due parti, %Generale+ e %Specifica+. La parte %Specifica+ dovrà essere compilata con riferimento al mandato di gestione di cui al presente bando. Le risposte al Questionario sia della parte %Generale+ sia di quella %Specifica+, dovranno essere tassativamente fornite in lingua italiana, gli eventuali allegati possono essere anche in lingua inglese, secondo la sequenza e rispettando la scansione delle domande poste dal Questionario medesimo. Le metodologie da utilizzare per l'esposizione dei dati di natura quantitativa richiesti dal Questionario sono indicate esplicitamente nel Questionario stesso.
- 14) Ai sensi del D.Lgs. 196/2003, per il trattamento dei dati personali forniti dovrà essere dato consenso scritto. Il Questionario, compilato integralmente, dovrà essere accompagnato da una dichiarazione che i dati esposti sono veri ed esaustivi e da una autocertificazione attestante il possesso di tutti i requisiti di legge, entrambe sottoscritte dal legale rappresentante.
- 15) L'autocertificazione dovrà contenere anche una asseverazione circa la continuità e/o i cambiamenti dei team di gestione, con riferimento alla durata del *Performance Track Record* esposto.
- 16) Il Consiglio di Amministrazione del FONDO si riserva di richiedere ai soggetti partecipanti, a proprio insindacabile giudizio, eventuali integrazioni della documentazione trasmessa.
- 17) I dati personali dell'offerente saranno trattati in conformità alle disposizioni della citata D.Lgs. 196/2003. In particolare, tali dati saranno trattati esclusivamente ai fini della partecipazione alla selezione delle offerte di cui al presente avviso e non verranno né

comunicati né diffusi. Il titolare del trattamento è il FONDO, nei confronti del quale l'interessato potrà far valere i diritti previsti dall'art. 7 della citata legge.

- 18) Il Consiglio di Amministrazione procederà alla valutazione dei questionari pervenuti a seguito della quale saranno identificati, previa specifica delibera, i candidati maggiormente qualificati (*short list*). Il numero di tali candidati sarà tale da consentire il raffronto tra una pluralità di soggetti.
- 19) Il Consiglio di Amministrazione del FONDO procederà quindi ad esaminare le offerte economiche. Nella valutazione si terrà conto di quanto previsto dall'art.7, comma 3, della richiamata Deliberazione della COVIP.
- 20) Si passerà così ad una fase selettiva che prevede incontri diretti, volti ad acquisire ulteriori elementi e chiarimenti (indicativamente le audizioni si terranno il 16/07/2014). La valutazione ottenuta in questa fase andrà a integrare quella ottenuta con il Questionario e con l'offerta economica. Il Consiglio di Amministrazione del FONDO individuerà a suo insindacabile giudizio, tramite specifica delibera, i soggetti aggiudicatari.
- 21) Il procedimento di selezione e, quindi, la redazione della graduatoria si riterranno conclusi unicamente dopo la definizione delle condizioni economiche e solamente all'atto della sottoscrizione da parte dei mandatari del mandato di gestione (Convenzione di Gestione), la cui stesura preliminare sarà sottoposta alle controparti a cura del Consiglio di Amministrazione del FONDO.
- 22) La convenzione che regola i rapporti tra il FONDO e il Gestore sarà sottoposta alle leggi italiane e sarà conforme alle indicazioni contenute nello schema deliberato dalla COVIP e conterrà quindi l'indicazione dell'obiettivo di gestione, nonché adeguati criteri di valutazione dei risultati e delle clausole di recesso. In caso di modifiche legislative o regolamentari, la convenzione verrà prontamente adeguata dalle parti.

- 23) Ai soggetti aggiudicatari sarà assegnata la gestione finanziaria di una quota del patrimonio del FONDO come indicato al punto 3) per un periodo di cinque anni .
- 24) La Convenzione di Gestione prevederà, tra l'altro, i momenti e le metodologie di controllo del rischio e delle performance realizzate e le clausole di risoluzione e di recesso esercitabili dal FONDO. La Convenzione conterrà, altresì, le riserve di operatività del Consiglio di Amministrazione del FONDO in tema di distribuzione dei flussi mensili di contribuzione tra i diversi mandati, di interruzione dei flussi stessi, di smobilizzo parziale o totale degli investimenti.
- 25) In caso di rinuncia all'incarico da parte del soggetto aggiudicatario, o di successivo recesso del FONDO, il Consiglio di Amministrazione si riserva di riconsiderare le migliori candidature precedentemente escluse.
- 26) Il presente annuncio costituisce invito ad offrire e non offerta al pubblico ex art. 1336 cc.
- 27) 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 essi, alcun diritto a qualsiasi titolo.
- 28) L'offerta nonché il questionario, dovranno essere compilati in tutte le loro parti e dovranno pervenire in busta chiusa, con indicazione esterna **BANDO FONDO ARCO - MANDATO BILANCIATO PRUDENTE+**, alla sede del FONDO: **FONDO ARCO È Piazza Duca d'Aosta, 10 È 20124 Milano entro e non oltre le ore 10:30 del giorno 26/05/2014.**

Ogni busta dovrà contenere:

- a) il questionario in forma elettronica (su idoneo supporto), compilato in ogni sua parte, utilizzando, senza apportare alterazioni, il file fornito dal FONDO, nonché gli allegati al questionario richiesti dallo stesso, deve essere senza alcuna protezione, in modo tale da consentire l'utilizzo diretto dei dati ai fini delle elaborazioni;
- b) il questionario in forma cartacea (stampa di quello elettronico) deve essere sottoscritto con sigla su ogni foglio e firma in calce al documento da parte del legale rappresentante della società candidata. In caso di difformità tra la copia stampata del questionario ed il relativo file, ai fini della valutazione, prevarrà la copia cartacea;
- c) una busta chiusa separata contenente l'offerta economica recante sull'esterno la dicitura "OFFERTA ECONOMICA";
- d) dichiarazione di consenso al trattamento dei dati personali;
- e) dichiarazione di veridicità dei dati esposti a firma del legale rappresentante del soggetto offerente;
- f) autocertificazione contenente una asseverazione circa la continuità e/o i cambiamenti dei team di gestione, con riferimento alla durata del *Performance Track Record* esposto;
- g) autocertificazione con apposita lettera a firma del legale rappresentante del soggetto offerente nella quale si dichiara il possesso di tutti i requisiti di ammissione sopra indicati e l'intendimento a partecipare alla selezione;
- h) autocertificazione di conformità dei dati presentati agli *standard GIPS* solo se utilizzati nella presentazione dei dati di performance nel questionario.

Le certificazioni e dichiarazioni dalla lettera d) alla lettera h) devono essere prodotte anche dagli eventuali soggetti delegati.

Milano, 29/04/2014

per IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

IL PRESIDENTE  
