

SELEZIONE SERVIZIO DI ADVISOR FINANZIARIO

Previndai è il fondo pensione per i dirigenti di aziende industriali (di seguito "Fondo") - sottoposto alla vigilanza COVIP e iscritto all'albo dei fondi pensione con il numero 1417 - rientrante nell'ambito di applicazione del d.lgs. 252/2005 tra i cosiddetti fondi pensione preesistenti. Il Fondo è stato costituito nel 1990 in forma di associazione riconosciuta con atto pubblico, ha soggettività giuridica ed opera secondo il regime della contribuzione definita a capitalizzazione individuale.

Il Fondo - amministrato pariteticamente dai rappresentanti di CONFINDUSTRIA e FEDERMANAGER - gestisce le risorse degli iscritti tramite due comparti di natura assicurativa ("Assicurativo 1990" e "Assicurativo 2014"), con garanzie di rendimento minimo, adatti a raccogliere le posizioni degli iscritti con bassa propensione al rischio, e due di natura finanziaria ("Bilanciato" e "Sviluppo").

Alla data del 31/12/2015 il patrimonio complessivo del Fondo (fase di accumulo) ammontava a circa 9,2 miliardi di euro: 7,8 di competenza dei comparti assicurativi e 1,4 dei comparti finanziari.

Il servizio di Banca Depositaria è affidato alla società BNP Paribas Securities Services.

Ulteriori informazioni relative al Fondo sono disponibili nel sito www.previndai.it.

Il Consiglio di Amministrazione di Previndai ha avviato un processo di revisione della politica di investimento complessiva finalizzato a migliorare la coerenza tra le caratteristiche peculiari del Fondo stesso e il mutato contesto di riferimento dei mercati finanziari.

Tale processo di revisione ha portato il Consiglio a stabilire che il prossimo assetto dei comparti finanziari debba caratterizzarsi per:

- un target di rendimento da esprimersi in termini relativi che consenta di perseguire strategie di investimento sinergiche con quella a rendimento assoluto del comparto assicurativo;
- il conferimento di mandati di gestione bilanciati attivi su più classi di investimento che consentano di allocare ai gestori - nell'ambito di precise linee guida agli investimenti definite dal Fondo - le scelte di Asset Allocation Tattica tra asset class diverse e non solo all'interno della stessa asset class.

In tale contesto, il Consiglio di Amministrazione del Fondo, in data 11 febbraio 2016, ha deliberato di procedere alla selezione di un Advisor finanziario che assista il Fondo nel realizzare in concreto il nuovo assetto della politica d'investimento e più in generale nelle attività previste dalla delibera Covip del 16 marzo 2012, come specificate nel Regolamento che segue.

Tale Advisor dovrà essere indipendente dai gestori finanziari del Fondo e dovrà possedere, quale requisito indispensabile, una visione globale delle dinamiche sottostanti ai mercati finanziari.

Il servizio di consulenza richiesto riguarderà i soli comparti finanziari e avrà una durata di 3 anni, eventualmente rinnovabile.

Di seguito si indicano, in dettaglio, i servizi che si intende richiedere all'Advisor e i requisiti e le condizioni per partecipare alla presente selezione.

REGOLAMENTO

A) SERVIZI RICHIESTI

A1) CONSULENZA GENERALE

Si richiede all'Advisor di collaborare con il Fondo nello svolgimento delle seguenti attività relative ai comparti finanziari:

1. definizione del profilo rischio-rendimento dei comparti, identificazione dell'universo investibile e della asset allocation strategica, inclusa l'eventuale introduzione di classi di investimento relative a strumenti alternativi, definizione dei margini di libertà da concedere ai potenziali gestori;
2. stesura dei bandi di gara e dei relativi questionari ai fini dell'individuazione dei soggetti cui affidare i mandati di gestione, identificazione dei criteri di valutazione dei potenziali gestori, selezione di tali soggetti e stesura delle convenzioni di gestione;
3. definizione delle linee guida agli investimenti da assegnare ai gestori e costruzione del sistema di valutazione e controllo delle performance dei gestori;
4. valutazione delle asset allocation tattiche poste in essere dai diversi gestori nei singoli mandati (anche alla luce delle dinamiche dei mercati finanziari e dei flussi di liquidità presenti nei mercati stessi) e monitoraggio continuo dei portafogli con indicazione tempestiva di eventuali superamenti dei limiti di mandato o del comparto complessivo;
5. elaborazione di stime periodiche sull'andamento futuro dei mercati necessarie alla definizione e manutenzione dell'asset allocation strategica;
6. predisposizione di valutazioni indipendenti periodiche a supporto di quelle interne elaborate dagli uffici del Fondo circa l'operato dei gestori;
7. predisposizione di report periodici sull'andamento globale dell'economia e dei mercati finanziari, nonché di report specifici su tematiche economiche e finanziarie particolarmente rilevanti.

Nell'eventualità di investimento in strumenti alternativi, il Fondo valuterà se richiedere all'Advisor di dare supporto nell'individuazione dei gestori cui affidare tale attività.

A2) ATTIVITA' DI COPERTURA

Al fine di beneficiare dell'effetto di diversificazione degli stili di gestione, il Fondo si riserva di valutare – con esclusivo riferimento a classi di investimento per cui è possibile porre in essere posizioni di copertura trasparenti, efficaci ed efficienti - l'opportunità di concedere ai singoli futuri

gestori margini di discrezionalità che possano comportare, se utilizzati nello stesso modo e contemporaneamente da tutti i gestori, il superamento di alcuni limiti complessivi di comparto.

Il Fondo intende quindi valutare la possibilità e la convenienza di affidare all'Advisor l'incarico di svolgere un'attività di copertura finalizzata a ricondurre – utilizzando strumenti e algoritmi di calcolo dei nozionali predeterminati – l'esposizione del portafoglio complessivo entro i limiti di comparto attraverso l'assunzione diretta di posizioni su strumenti finanziari di copertura laddove si dovesse verificare un superamento dei limiti di comparto.

Tale attività dell'Advisor avrebbe solo carattere di straordinarietà, non richiederebbe scelte discrezionali da parte dell'Advisor stesso e, qualora il Fondo decidesse di affidare tale attività, essa dovrà essere condotta in modo tale da restare separata dal track record dei singoli gestori.

B) CONDIZIONI E REQUISITI

Le candidature potranno essere presentate alle seguenti condizioni.

Sarà possibile candidarsi per la sola CONSULENZA GENERALE ricorrendo ai requisiti di cui ai successivi punti 1 e 2 dell'elenco che segue, e quello già indicato relativo al possesso di una visione globale delle dinamiche sottostanti ai mercati.

Verranno prese in considerazione le sole candidature provenienti da soggetti in possesso dei seguenti requisiti riferiti alle attività di consulenza finanziaria (incluso Fiduciary Management) svolte per clientela istituzionale non captive (di seguito, "Advisory"):

1. almeno 5 anni di esperienza in uno o più paesi europei;
2. al 31 dicembre 2015, almeno 30 mld di euro di "asset under advice" totali per conto di investitori previdenziali europei; oppure, sempre alla stessa data, svolgere Advisory per conto di almeno un Investitore Previdenziale italiano (Fondo Pensione Negoziabile, Preesistente o Cassa di Previdenza) con riferimento ad un patrimonio superiore a 1,25 mld di euro.

Il candidato potrà anche segnalare la propria disponibilità a svolgere ATTIVITA' DI COPERTURA, qualora sia in possesso dei prescritti requisiti di legge per poter garantire tale attività. Non è possibile candidarsi per la sola ATTIVITA' DI COPERTURA.

I requisiti indicati risultano necessari ai fini dell'ammissibilità all'iter selettivo e dovranno essere mantenuti durante tutta la durata del contratto di consulenza. L'eventuale possesso di requisiti ulteriori potrà essere preso in considerazione ai fini della valutazione dell'offerta.

In ogni caso le offerte, per poter essere esaminate, dovranno rispettare le seguenti condizioni minime:

1. Il servizio di consulenza al Fondo dovrà essere in lingua italiana sia per quanto riguarda i documenti scritti che le comunicazioni orali, salvo deroghe accettate specificatamente dal Fondo.

2. Il servizio o parte di esso potrà essere delegato solo ad altri soggetti appartenenti allo stesso gruppo: il referente unico sarà comunque il soggetto che si aggiudicherà il mandato;
3. L'attività di Advisor è incompatibile con quella di gestore finanziario del Fondo e con altri servizi resi in outsourcing a favore del Fondo, sia in via diretta che da parte di società facenti parte del medesimo gruppo, fatta salva l'eventuale ATTIVITA' DI COPERTURA di cui al presente Regolamento.
4. Il Fondo potrà recedere dal contratto in qualsiasi momento con preavviso di due mesi; qualsiasi cambiamento del referente o del team indicati nel questionario di cui all'allegato 2 deve essere comunicato tempestivamente al Fondo. Previdai, qualora non approvi il cambiamento, potrà recedere con preavviso di 15 giorni.
5. Il contratto tra Fondo e soggetto selezionato sarà regolato esclusivamente dalla legge italiana e per ogni eventuale controversia sarà competente il foro di Roma.

C) SELEZIONE

Costituiranno elementi di valutazione delle proposte:

1. le risposte al questionario di cui all'allegato 2;
2. l'offerta economica di cui all'allegato 3.

Sulla base degli elementi di cui sopra, il Consiglio di Amministrazione valuterà le offerte validamente pervenute e identificherà i candidati maggiormente qualificati, che saranno oggetto di un ulteriore processo di selezione.

A seguito della valutazione delle candidature il Fondo si riserva la possibilità di richiedere ulteriori documenti e di effettuare incontri diretti con i soggetti che avranno presentato le offerte.

I contatti e le comunicazioni con i candidati non potranno in alcun caso dare luogo a forme di responsabilità precontrattuale.

Il Consiglio di Amministrazione del Fondo individuerà, a suo insindacabile giudizio, il soggetto cui affidare l'incarico di Advisor.

In caso di mancato accordo per la stipula del contratto - per qualsivoglia motivo - il Consiglio di Amministrazione potrà prendere in considerazione le migliori offerte in precedenza escluse e avviare nuove trattative con i candidati riammessi, senza che ciò comporti forme di responsabilità precontrattuale.

Il presente annuncio costituisce "invito a offrire" e non "offerta al pubblico" ai sensi dell' art. 1336 cod. civ., e pertanto non comporta per il Fondo alcun obbligo e impegno nei confronti degli offerenti e non conferisce a questi ultimi alcun diritto - ivi inclusi, a titolo esemplificativo, rimborsi di spese a qualsiasi titolo sostenute - da poter vantare nei confronti del Fondo.

I dati personali contenuti nelle offerte saranno trattati in conformità alle disposizioni del D.Lgs. 196/2003. Il titolare del trattamento è PREVINDAI nei confronti del quale potranno farsi valere i diritti conferiti dal D.Lgs. 196/2003.

D) CANDIDATURE

I soggetti interessati potranno inviare la propria candidatura, redatta in lingua italiana o inglese – in quest'ultimo caso allegando copia di cortesia in italiano – in busta chiusa, contenente al suo interno:

1. candidatura al servizio e dichiarazione di cui all'Allegato 1, sottoscritta da parte del legale rappresentante o di un soggetto munito dei necessari poteri di firma del candidato;
2. questionario di cui all'allegato 2, completo di tutte le appendici richieste, in forma cartacea compilato e siglato in ciascun foglio dal legale rappresentante o di un soggetto munito dei necessari poteri di firma del candidato; la sezione 2 di tale allegato dovrà essere compilata e siglata solo da parte di coloro che intendono candidarsi anche per l'ATTIVITA' DI COPERTURA;
3. documentazione di cui al precedente punto, in formato elettronico mediante consegna di CD o DVD o supporto USB, utilizzando il file fornito da Previndai. Il supporto dovrà recare indicazione del candidato;
4. offerta economica - comprensiva di dichiarazione di validità temporale della stessa per 6 mesi - compilata secondo l'allegato 3; la sezione 2 di tale allegato dovrà essere compilata solo nel caso in cui il soggetto intenda candidarsi anche per l'ATTIVITA' DI COPERTURA. L'offerta dovrà essere inserita in busta chiusa separata con dicitura esterna "offerta economica" e l'indicazione del candidato.

La non corretta o incompleta compilazione del questionario o la presenza di errori formali potrà essere motivo di mancata valutazione della proposta del soggetto candidato.

La busta chiusa contenente la candidatura e tutta la documentazione richiesta dovrà pervenire a Previndai, via Palermo 8, 00184 Roma, all'attenzione del Direttore Generale con dicitura esterna "SELEZIONE ADVISOR" chiaramente evidenziata, **entro le ore 12:00 (CET) del 2 Maggio 2016.**

Eventuali richieste di chiarimento potranno essere inoltrate solo a mezzo di posta elettronica all'indirizzo selezione.advisor@previndai.it entro e non oltre il 20 Aprile 2016.

Allegati

1 – CANDIDATURA E DICHIARAZIONE SUSSISTENZA REQUISITI

2 – QUESTIONARIO

3 – SCHEMA OFFERTA ECONOMICA