



**PREVIDENZA COOPERATIVA - Fondo Pensione Nazionale a
Capitalizzazione dei Lavoratori, Soci e Dipendenti, delle Imprese
Cooperative e per i lavoratori dipendenti addetti ai lavori di
sistemazione idraulico-forestale ed idraulico-agraria**

**PUBBLICA SOLLECITAZIONE DI OFFERTE PER LA SELEZIONE DI SOGGETTI A
CUI AFFIDARE LA GESTIONE DI PARTE DELLE RISORSE DEL FONDO
PENSIONE
(in breve: "Bando")**

**Consiglio di Amministrazione del 23/04/2024
Il Bando è pubblicato per estratto sui quotidiani:
Milano Finanza e Italia Oggi
il 03/05/2024**

Il Consiglio di Amministrazione di PREVIDENZA COOPERATIVA (di seguito il “Fondo Pensione” o “Fondo”), iscritto all’albo dei Fondi Pensione COVIP con il numero 170, nel corso della riunione del 23/04/2024, nel rispetto delle indicazioni statutarie e delle deliberazioni preliminari assunte ai sensi dell’art. 3 della Deliberazione COVIP del 9 dicembre 1999, ha deliberato di procedere alla selezione di soggetti a cui affidare la gestione di parte delle risorse finanziarie del Fondo, ai sensi dell’art. 6 del D. Lgs n. 252/05 (di seguito “Decreto”) e successive modifiche e integrazioni.

Il Fondo è attualmente articolato in 3 comparti di investimento: **Sicuro, Bilanciato e Dinamico**, per un totale di circa 2.291 milioni di euro di attivo netto destinato alle prestazioni (“ANDP”) al **29/03/2024**.

Le principali caratteristiche del Fondo sono illustrate in Nota Informativa e Bilancio disponibili sul sito *web* del Fondo: www.previdenzacooperativa.it

Caratteristiche indicative dei mandati di gestione in corso di affidamento

Il Fondo Pensione ricerca **3 gestori**, cui assegnare **3 distinte tipologie di mandato**, come segue:

- **1 gestore** cui affidare un mandato di tipo “**Obbligazionario Aggregate Attivo**” per il comparto Bilanciato, di importo iniziale stimato in ca. 250 milioni di euro, con durata indicativa pari a 5 anni;
- **1 gestore** cui affidare un mandato di tipo “**Bilanciato Azionario Attivo**” per il comparto Dinamico, di importo iniziale stimato in ca. 130 milioni di euro, con durata indicativa pari a 5 anni;

(i Mandati Obbligazionario Aggregate Attivo e Bilanciato Azionario Attivo, di seguito sono congiuntamente indicati come: “Mandati Tradizionali”)

- **1 gestore di Fondi di Investimento Alternativi** (“GEFIA”) cui affidare un **mandato** di tipo “**Private Asset**” per il comparto Bilanciato, che investirà in FIA¹ operanti nei settori del Private Debt, del Private Equity e delle Infrastrutture, con focus Europa, per un ammontare indicativo degli impegni (“commitment”) pari a Euro 80 Milioni e una durata indicativa pari a 12 anni.

Le caratteristiche indicative di ciascuna delle tre tipologie di mandato in affidamento sono riportate in **Allegato 1**, che forma parte integrante e sostanziale del presente Bando, ferma restando la facoltà del Consiglio di Amministrazione di apportare modifiche in sede di stipula delle relative Convenzioni.

Requisiti di partecipazione

Alla data di pubblicazione del presente Bando, i soggetti candidati (di seguito “i Candidati” o, al singolare, “il Candidato”) – a pena esclusione dall’iter selettivo – devono presentare congiuntamente i seguenti requisiti:

- essere in possesso dei requisiti di legge previsti dal D. Lgs n. 252/05 e successive modifiche ed integrazioni;
- per i soli Mandati Tradizionali: gestire mezzi di terzi almeno pari a 15 miliardi di euro. Tale requisito dovrà essere rispettato a livello di Gruppo di appartenenza del Candidato;

¹ Per FIA si intendono gli OICR alternativi di cui all’art. 1, comma 1, lettere m-ter), m-quater), m-quinquies) e m-sexies) del TUF, con esclusione degli hedge funds.

- per il solo Mandato Private Asset: gestire FIA, non interamente liquidati, il cui valore degli impegni già sottoscritti (“hard commitment”) sia almeno pari a 1 Miliardo di euro. Tale requisito dovrà essere rispettato a livello di Gruppo di appartenenza del GEFIA.

Per i soli Mandati Tradizionali, è ammessa la possibilità di prevedere deleghe di gestione. In tal caso ciascun soggetto coinvolto nella delega deve essere in possesso dei requisiti di partecipazione previsti dal presente Bando. Le Convenzioni, in caso di aggiudicazione di mandati di gestione, saranno stipulate con il soggetto delegante, previa approvazione del contenuto della delega da parte del Fondo.

Non sono ammesse alla selezione:

- per il Mandato Private Asset, candidature che prevedano deleghe di gestione, neppure se riferite a società facenti capo allo stesso Gruppo;
- per tutti i mandati in assegnazione, offerte presentate da soggetti appartenenti a gruppi dei quali fanno parte le società aggiudicatrici dei servizi di Depositario - “Bnp Paribas S.A.” e/o di gestione amministrativa e contabile del Fondo – “Previnet S.p.A” (Service Amministrativo).

Ogni Candidato potrà concorrere all’assegnazione di tutte le tipologie di mandato (Obbligazionario Aggregate Attivo, Bilanciato Azionario Attivo, Private Asset), ma risultare aggiudicatario – a insindacabile giudizio del Fondo - al più di uno solo dei mandati in corso di affidamento.

Ai soggetti candidati è richiesta – in ipotesi di assegnazione – l’integrazione dei propri sistemi operativi in base alle procedure e agli applicativi in uso presso il Fondo, il Depositario e il Service amministrativo. Con i suddetti soggetti l’assegnatario dovrà sottoscrivere uno specifico Service Level Agreement (SLA).

I soggetti interessati dovranno presentare la propria candidatura nei termini e con le modalità indicate nei successivi paragrafi.

Modalità di partecipazione

Questionario

Per presentare la propria candidatura è richiesta, tra l’altro, la compilazione di apposito Questionario.

I Questionari - per ciascuna tipologia di mandato in assegnazione potranno essere richiesti dai potenziali Candidati (i.e. soggetti interessati a formulare offerte), specificando società e titolo del richiedente, entro e non oltre le ore **13.00** del **23/05/2024**, via e-mail, al seguente indirizzo **autiero@previdenzacooperativa.it**.

Unitamente ai Questionari, il Fondo trasmetterà ai richiedenti il Documento sulla Politica di Gestione dei Conflitti di Interessi del Fondo Pensione e il Documento sulla Politica di Sostenibilità del Fondo Pensione.

I Questionari sono disponibili esclusivamente in lingua italiana e in formato Microsoft Excel. Le modalità di compilazione sono specificate all’interno delle “Istruzioni per la compilazione” degli stessi.

Eventuali informazioni che si ritenesse necessario fornire in aggiunta a quanto richiesto, comprensive di eventuali allegati specifici ad alcuni quesiti, dovranno essere contenute in un file formato .pdf a parte. Il file dovrà contenere indicazione del numero della risposta a cui si riferisce l’annotazione ed il testo della stessa.

Eventuali richieste di chiarimento sulla compilazione dei Questionari possono essere inoltrate esclusivamente al Fondo in forma scritta via e-mail, in lingua italiana, al seguente indirizzo: **autiero@previdenzacooperativa.it** entro e non oltre le ore **13.00** del **30/05/2024**; la comunicazione dovrà

recare in oggetto la dicitura “Selezione Gestori: Richiesta di chiarimenti – Ragione sociale - Tipologia di Mandato”.

Le risposte al Questionario dovranno essere fornite tassativamente in lingua italiana.

Offerta economica

Mandati Tradizionali (Obbligazionario Aggregato Attivo; Bilanciato Azionario Attivo)

Per ciascuna delle due tipologie di mandato, il Candidato dovrà presentare un’offerta economica formulata nei termini di una Commissione di Gestione, espressa su base annua, in percentuale del patrimonio affidato e valida per l’intera durata del mandato.

La Commissione di Gestione:

- non dovrà prevedere alcun valore minimo (floor) né essere legata a scaglioni patrimoniali;
- dovrà essere onnicomprensiva, ovvero ricomprendere le eventuali commissioni di gestione e incentivo gravanti sugli eventuali OICR/ETF proposti per il mandato.

Verrà inoltre prevista una Commissione di Incentivo, da applicare solo in ipotesi di rendimento addizionale positivo, conseguito dal portafoglio, dedotta la Commissione di Gestione, rispetto al benchmark, secondo le seguenti modalità di computo²:

- aliquota pari al 10% alla eventuale quota di rendimento addizionale maturato in territorio positivo;
- aliquota pari al 5%, alla eventuale quota di rendimento addizionale maturato in territorio negativo.

Il Fondo Pensione si riserva la possibilità di fissare un *cap* alla Commissione di Incentivo in sede di stipula delle convenzioni di gestione. La Commissione di Incentivo, calcolata sull’intera durata del mandato sulle risorse affidate, sarà liquidata - se dovuta - integralmente al termine del mandato.

Mandato Private Asset

Il Candidato dovrà presentare un’offerta economica formulata nei termini di una Commissione di Gestione, espressa su base annua, secondo lo Schema di Offerta Economica allegato al Questionario.

Per tutti i mandati in assegnazione, l’Offerta Economica del Candidato si intenderà ferma ed irrevocabile fino al momento della chiusura della procedura e dell’eventuale stipula della Convenzione con il soggetto aggiudicatario.

Documentazione da inviare per la candidatura

La Documentazione necessaria per presentare la propria candidatura per ciascun Mandato, da inoltrare esclusivamente in lingua italiana, si compone di “Documentazione Tecnica” ed “Offerta Economica”.

Tale Documentazione – a pena di esclusione – dovrà essere trasmessa al Fondo per via telematica tramite invio all’indirizzo di posta elettronica certificata **selezione.previdenzacooperativa@pec.it** entro e non

² Ad esempio, se il rendimento del mandato, dedotta la Commissione di Gestione, fosse pari a +2% ed il risultato del benchmark pari a -3%, la Commissione di Incentivo verrà computata con un’aliquota del 10% al rendimento addizionale del 2% maturato in territorio positivo e con un’aliquota del 5% al rendimento addizionale del 3% maturato in territorio negativo.

oltre le ore **13.00** del **05/06/2024**. Ai fini del rispetto dei termini prima indicati, farà fede la data e l'ora di ricezione della PEC da parte del Fondo.

L'invio telematico della Documentazione dovrà recare in oggetto quanto segue: "*Selezione Gestori: Candidatura - Ragione sociale candidato – Tipologia Mandato/i (per cui si presenta la candidatura)*".

Documentazione Tecnica

La Documentazione Tecnica dovrà includere - a pena di esclusione - per ciascuna tipologia di mandato per cui viene presentata la candidatura:

- i. Questionario compilato in ogni sua parte, in formato .xlsx con testo selezionabile ed abilitato alla copia;
- ii. eventuali allegati (formato .pdf) al Questionario;
- iii. documento (formato .pdf, vedi **Allegato 2**), sottoscritto – anche elettronicamente - dal legale rappresentante del Candidato o soggetto legittimato (indicando e dimostrando la fonte di legittimazione del soggetto in questione) che, ai sensi dell'art.76 del D.P.R. 445/2000, dichiarerà:
 - veridicità ed esaustività dei dati esposti;
 - possesso dei requisiti di legge e di partecipazione stabiliti dal Bando, del Candidato e di eventuale soggetto delegato, correttamente identificato;
 - dichiarazione di accettazione che l'eventuale convenzione gestoria sarà regolata esclusivamente dalla legge italiana e che per ogni eventuale controversia sarà competente il Foro di Roma;
 - espressione del consenso al trattamento dei dati personali trasmessi;
 - presa visione e impegno a rispettare, in ipotesi di aggiudicazione, il Documento sulla Politica sulla Gestione dei Conflitti di Interesse del Fondo Pensione, tempo per tempo vigente.
 - presa visione e impegno a rispettare, in ipotesi di aggiudicazione, la Politica di Sostenibilità del Fondo Pensione, tempo per tempo vigente.

La presentazione della candidatura implicherà la presa visione e l'accettazione dell'informativa sul trattamento dei dati di cui all'**Allegato 3**.

Offerta Economica

L'Offerta Economica dovrà essere sottoscritta - anche solo elettronicamente - dal legale rappresentante del Candidato o soggetto legittimato ed essere trasmessa - unitamente alla Documentazione Tecnica – **a pena di esclusione mediante file protetto da password** (formato .pdf).

La password – da non includere nella Documentazione da inviare per la candidatura - dovrà essere inviata successivamente e soltanto a seguito di specifica richiesta del Fondo.

Durante tutto il processo di selezione il Fondo si riserva di richiedere ai soggetti partecipanti, a proprio insindacabile giudizio, integrazioni della documentazione trasmessa ovvero conferma della validità e veridicità di informazioni ritenute rilevanti nella candidatura presentata.

Descrizione del processo di selezione

Il Consiglio di Amministrazione del Fondo, sulla base delle informazioni, di natura quantitativa e qualitativa, contenute nella Documentazione Tecnica pervenuta, procederà ad una prima selezione delle candidature, individuando i soggetti maggiormente qualificati (*short list*) per ciascuna delle tre tipologie di mandato in assegnazione. Il numero dei Candidati inseriti in ciascuna delle *short list* sarà tale da consentire il raffronto tra una pluralità di soggetti.

Ai sensi dell'articolo 6, comma 6, del D. Lgs. n. 252/2005, i soggetti inseriti nelle *short list* di una medesima tipologia di mandato non devono appartenere agli stessi Gruppi societari e comunque non devono essere legati, direttamente o indirettamente, da rapporti di controllo ai sensi dell'articolo 2359 del Codice civile. In caso contrario, il Consiglio di Amministrazione escluderà dalla *short list* il soggetto o i soggetti con valutazione più bassa.

Si passerà, quindi, a una seconda fase selettiva per i soggetti in *short list* che prevede la richiesta di incontri diretti aventi lo scopo di acquisire ulteriori elementi e chiarimenti, nonché l'esame delle Offerte Economiche ricevute.

La valutazione ottenuta in questa seconda fase andrà a integrare la valutazione ottenuta dall'analisi della Documentazione Tecnica, determinando la graduatoria finale di ciascuna tipologia di mandato.

I contatti e le comunicazioni con i Candidati avverranno esclusivamente in lingua italiana e non potranno in alcun caso dare luogo a forme di responsabilità precontrattuale.

Ai soggetti valutati idonei per ciascun mandato, secondo insindacabile giudizio del Fondo, sarà inviata comunicazione apposita per procedere alla stipula della relativa Convenzione di gestione che regolerà i rapporti tra il Fondo e il gestore, in conformità alle indicazioni contenute nello schema Covip.

La Convenzione – assoggettata alla legge italiana (per ogni eventuale controversia sarà competente il Foro di Roma) – conterrà tra l'altro l'indicazione degli obiettivi di gestione, dei criteri, delle metodologie di valutazione dei risultati, del rischio assunto e le clausole di risoluzione e recesso. La Convenzione disciplinerà, altresì, i limiti d'investimento, ulteriori rispetto a quelli di legge e gli obblighi di rendicontazione del soggetto incaricato (contenuti, frequenza e tempistiche di rilascio) in ordine alle scelte di gestione, anche di tipo ESG.

Si ritiene utile precisare fin d'ora che tutte le comunicazioni scritte derivanti o comunque connesse all'attuazione della convenzione dovranno essere in lingua italiana.

L'individuazione del soggetto assegnatario per ciascuna tipologia di mandato sarà effettuata, a insindacabile giudizio del Fondo, tramite apposita delibera di assegnazione da parte del Consiglio di Amministrazione.

Tale delibera sarà adottata unicamente dopo la definitiva determinazione delle condizioni economiche e solamente all'atto dell'accettazione da parte del potenziale mandatario del testo della Convenzione di gestione con conseguente conclusione del procedimento di selezione. In caso di diniego o mancato accordo alla sottoscrizione della Convenzione, il soggetto selezionato si intenderà rinunciatario, ed il Fondo si riserva la facoltà di utilizzare la graduatoria come prima definita, escludendo il solo soggetto rinunciatario.

Anche in caso di successivo recesso del soggetto assegnatario o del Fondo, ovvero di successivo ampliamento del numero dei gestori, il Consiglio di Amministrazione del Fondo si riserva di riconsiderare le migliori candidature precedentemente escluse.

Il presente annuncio costituisce invito ad offrire e non offerta al pubblico ex art. 1336 Codice civile e non comporta per il Fondo alcun obbligo o impegno ad affidare i predetti servizi nei confronti degli eventuali offerenti e, per loro, alcun diritto a qualsiasi titolo, ivi inclusi, a titolo meramente esemplificativo, rimborsi di spese a qualsiasi titolo sostenute.

Si precisa che tutta la documentazione e le informazioni ricevute dal Fondo nell'espletamento della presente procedura di selezione saranno trattate come informazioni riservate e confidenziali, fermo restando che, in ogni caso, tutta la documentazione e le informazioni a qualsiasi titolo inviate e fornite nel corso dell'espletamento della procedura verranno mantenute ed acquisite dal Fondo.

I dati personali contenuti nelle offerte saranno trattati in conformità alle disposizioni della vigente normativa privacy. Titolare autonomo del trattamento è il Fondo, che gestirà i dati in conformità alle informative sul trattamento dei dati adottate, riportate nell'Allegato 3.

Roma, 23/04/2024

Allegato 1: scheda descrittiva dei mandati in corso di affidamento

N.B.: i successivi criteri generali di investimento, investimenti consentiti e limiti sono indicativi e potranno essere soggetti ad ulteriori modifiche da parte del Fondo in fase di stipula della Convenzione con il soggetto assegnatario.

A. “Obbligazionario Aggregate Attivo” (1 gestore, Comparto Bilanciato)

| <i>Criteri generali di investimento dei mandati</i> | |
|---|---|
| Obiettivo | Conseguire un rendimento superiore al benchmark nell'orizzonte temporale di durata della Convenzione mediante uno stile di gestione attivo, rispettando il limite di rischio assegnato |
| Importo unitario iniziale (stima) | 250 Milioni di euro |
| Benchmark (ticker) | <ul style="list-style-type: none"> • 36,5% ICE BofA Govt. Pan-Europe, TR € hdg. (W0GE Index) • 16,5% ICE BofA Govt. US, TR € hdg. (G0Q0 Index) • 9,5% ICE BofA Govt. US Emerging Mkt. Ext. IG, TR € hdg. (DGIG Index) • 7,5% ICE BofA Govt. Global Inflation-Linked ex Japan 1-10Y, TR € hdg. (W5J1 Index) • 15,0% ICE BofA Corp. IG EUR, TR € (ER00 Index) • 15,0% ICE BofA Corp. IG USD, TR € hdg. (C0AL Index) |
| Limite di rischio | Tracking error volatility annua, calcolata sulle 52 rilevazioni settimanali più recenti: massimo 3% |
| Valuta di denominazione | Euro |
| Durata | 5 anni |

Fatto salvo quanto consentito dai D.M. 166/2014 e D. Lgs. 252/2005, il Gestore avrà cura di rispettare i seguenti limiti.

| <i>Investimenti consentiti e limiti</i> | |
|---|---|
| Titoli di debito | <ul style="list-style-type: none"> • Strumenti di debito societario (corporate): massimo 50% • Strumenti emessi da emittenti (pubblici o societari) non appartenenti all'area OCSE: massimo 15%; • Strumenti di debito subordinati, ibridi e titoli derivanti da operazioni di cartolarizzazione (es. ABS/MBS): massimo 15%; • Strumenti con rating o emessi da soggetti con rating S&P (o equivalenti) inferiore a BBB- (high yield): massimo 5% |
| Titoli di capitale | Non ammessi. |
| OICR | Non ammessi. |
| Derivati | <ul style="list-style-type: none"> • Consentiti esclusivamente derivati quotati su mercati regolamentati – ivi inclusi quelli di tipo valutario - per le finalità ammesse dal D.M. 166/2014; • Nell'operatività in derivati, il Gestore assolve gli obblighi connessi al Regolamento EMIR (UE) n. 648/2012. |
| Esposizione valutaria non euro | Massimo 10% (al netto delle coperture in derivati). |
| ESG | <p>Il gestore dovrà rispettare le linee guida per l'investimento previste dalla Politica di Sostenibilità adottata dal Fondo e tempo per tempo vigente.</p> <p>Costituirà inoltre titolo preferenziale nella valutazione del Candidato:</p> <ul style="list-style-type: none"> • aver adottato una Politica di Sostenibilità a livello societario; • essere firmatario dei Principles for Responsible Investment dell'ONU (UN-PRI). |

B. "Bilanciato Azionario Attivo" (1 gestore, Comparto Dinamico)

| <i>Criteria generali di investimento dei mandati</i> | |
|--|---|
| Obiettivo | Conseguire un rendimento superiore al benchmark nell'orizzonte temporale di durata della Convenzione mediante uno stile di gestione attivo, rispettando il limite di rischio assegnato |
| Importo unitario iniziale (stima) | 130 Milioni di euro |
| Benchmark (ticker) | <ul style="list-style-type: none"> • 23,0% ICE BofA Govt. Pan-Europe, TR € hdg. (W0GE Index) • 13,0% ICE BofA Govt. US, TR € hdg. (G0Q0 Index) • 7,0% ICE BofA Corp. IG EUR, TR € (ER00 Index) • 7,0% ICE BofA Corp. IG USD, TR € hdg. (C0AL Index) • 20,0% MSCI World 100% Hedged to EUR, NTR € hdg. (MXWOEUR Index) • 25,0% MSCI World, NTR € (MSDEWIN Index) • 5,0% MSCI Emerging Markets, NTR € (ticker: MSDEEEMN Index) |
| Limite di rischio | Tracking error volatility annua, calcolata sulle 52 rilevazioni settimanali più recenti: massimo 6% |
| Valuta di denominazione | Euro |
| Durata | 5 anni |

Fatto salvo quanto consentito dai D.M. 166/2014 e D. Lgs. 252/2005, il Gestore avrà cura di rispettare i seguenti limiti.

| <i>Investimenti consentiti e limiti</i> | |
|---|---|
| Titoli di debito | <ul style="list-style-type: none"> • Strumenti di debito societario (corporate): massimo 20% • Strumenti emessi da emittenti (pubblici o societari) non appartenenti all'area OCSE: massimo 3%; • Strumenti con rating o emessi da soggetti con rating S&P (o equivalenti) inferiore a BBB- (high yield): non ammessi. |
| Titoli di capitale | <ul style="list-style-type: none"> • Massimo 60% • Titoli quotati su mercati regolamentati non OCSE: massimo 8%. |
| OICR | Fermo restando la preferenza per una gestione prevalentemente in titoli, sono ammessi OICVM (inclusi ETF) sino ad un massimo del 10% in coerenza con i limiti e le finalità della normativa e fermo restando la disponibilità di tutte le informazioni per un corretto espletamento dei controlli, in conformità alla normativa di settore. |
| Derivati | <ul style="list-style-type: none"> • Consentiti esclusivamente derivati quotati su mercati regolamentati – ivi inclusi quelli di tipo valutario - per le finalità ammesse dal D.M. 166/2014; • Nell'operatività in derivati, il Gestore assolve gli obblighi connessi al Regolamento EMIR (UE) n. 648/2012. |
| Esposizione valutaria non euro | <ul style="list-style-type: none"> • Massimo 30% (al netto delle coperture in derivati). |
| ESG | <p>Il gestore dovrà rispettare le linee guida per l'investimento previste dalla Politica di Sostenibilità adottata dal Fondo e tempo per tempo vigente.</p> <p>Costituirà inoltre titolo preferenziale nella valutazione del Candidato:</p> <ul style="list-style-type: none"> • aver adottato una Politica di Sostenibilità a livello societario; • essere firmatario dei Principles for Responsible Investment dell'ONU (UN-PRI). |

C. "Private Asset" (1 GEFIA, Comparto Bilanciato)

| <i>Criteria generali di investimento dei mandati</i> | |
|---|--|
| Obiettivo | Ottenere un Cash Multiple netto superiore a (1.7x), al termine della durata della convenzione. Per Cash Multiple netto si intende il rapporto tra: <ul style="list-style-type: none"> • la somma di tutte le distribuzioni e il valore degli investimenti in essere, dedotte le commissioni di gestione corrisposte; • il capitale complessivo investito. |
| Ammontare iniziale indicativo degli impegni (commitment) | 80 Milioni Euro |
| Valuta di denominazione | Euro |
| Durata | 12 anni |
| Asset allocation | <p>Il portafoglio del mandato deve essere investito in Europa, diversificando adeguatamente Paesi e strategie, rispetto alle quali si chiede di rispettare i seguenti limiti minimi (riferiti al commitment):</p> <ul style="list-style-type: none"> • FIA di private equity: min: 25% • FIA di infrastrutture: min: 25% • FIA di private debt: min: 15% <p><u>FIA di private equity</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • I FIA dovranno investire principalmente in strategie buy-out e/o growth • Non sono consentiti investimenti diretti in FIA focalizzati in strategie distressed e/o turnaround • Non sono consentiti investimenti diretti in FIA focalizzati in venture capital né FIA EuVECA <p><u>FIA di infrastrutture</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • I FIA dovranno investire principalmente in strategie equity di tipo core/core plus • Non sono consentiti investimenti diretti in FIA focalizzati in strategie opportunistiche <p><u>FIA di private debt</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • I FIA dovranno investire principalmente in emissioni senior e/o unitranche • Non sono consentiti investimenti diretti in FIA focalizzati in distressed debt, non performing loans e/o venture debt |
| Gestione dei cash-flows | La convenzione di gestione disciplinerà modalità e tempistiche di trasferimento della liquidità al gestore per far fronte ai richiami dei FIA ovvero la liquidità rilasciata dal gestore a fronte di distribuzioni di capitale da parte dei FIA. |
| Rendicontazione | <p>Il gestore si impegna a concordare contenuti, frequenza e tempistica della rendicontazione dei mandati tramite specifica disciplina da inserire nelle convenzioni, fermo restando che questa dovrà consentire a ciascun Fondo di adempiere agli obblighi di rendicontazione periodica.</p> <p>In ogni caso, la rendicontazione dovrà rispondere al criterio di «look through», almeno su base trimestrale. Sarà inoltre prevista una reportistica sintetica (rendimento, patrimonio, richiami e distribuzioni) su base mensile.</p> <p>Per ogni investimento in FIA, il gestore comunica al Fondo oltre all'impegno assunto, l'entità delle commissioni, spese e oneri di qualsiasi tipo gravanti sul FIA stesso affinché il Fondo possa correttamente adempiere agli obblighi di comunicazione previsti dal D.MEF. 166/2014 e dalla normativa tempo per tempo vigente.</p> |

Fatto salvo quanto consentito dal D.MEF. 166/2014 e dal D. Lgs. 252/05, il GEFIA avrà cura di rispettare i seguenti limiti.

| <i>Investimenti consentiti e limiti</i> | |
|---|--|
| Investimenti consentiti | <p>Sono <u>consentiti unicamente</u> investimenti nei seguenti tipi di FIA:</p> <ul style="list-style-type: none"> ○ OICR alternativi italiani (FIA Italiani) di cui all'art. 1, comma 1, lettera m-ter) del TUF; |

| | |
|--------------------------|--|
| | <ul style="list-style-type: none"> ○ OICR alternativi italiani riservati (FIA Italiani riservati) di cui all'art. 1, comma 1, lettera m-quater) del TUF; ○ OICR alternativi UE (FIA UE) di cui all'art. 1, comma 1, lettera m-quinquies) del TUF. <p>Il GEFIA dovrà adeguatamente motivare ogni investimento in FIA, in coerenza con i limiti e le finalità della normativa e ferma restando la disponibilità di tutte le informazioni per un corretto espletamento dei controlli, in conformità alla normativa di settore.</p> |
| FIA | <p>Sono consentiti FIA sia aperti che chiusi.</p> <p>Al momento della sottoscrizione e tempo per tempo, la partecipazione in ogni FIA non può eccedere il 25% del valore complessivo del FIA stesso.</p> <p>La scadenza di ciascun FIA chiuso (da regolamento, escluse eventuali proroghe) non potrà essere successiva a quella del mandato.</p> <p>Le quote dei FIA chiusi possono essere sottoscritte in fase di collocamento (cd "fundraising") o acquistate in momenti successivi (cd "secondario").</p> <p>Tutti i FIA in portafoglio devono produrre una valorizzazione almeno con periodicità trimestrale entro 90 giorni dalla data di valutazione.</p> <p>Tutti i FIA devono essere denominati in EURO.</p> <p>Gli obiettivi di raccolta di ogni FIA chiuso (da regolamento) o il patrimonio del FIA, se aperto, non possono essere inferiori a 300 Mln.€.</p> <p>È consentito l'investimento in FIA gestiti dal GEFIA o Società appartenenti allo stesso Gruppo del GEFIA (cd. "FIA propri") fino a un massimo del 35% dell'impegno complessivo del mandato.</p> <p>È altresì consentito l'investimento in FIA che investono prevalentemente in altri FIA (cd. "Fondi di Fondi") fino al 25% dell'impegno complessivo del mandato.</p> <p>È consentito l'investimento in un numero di FIA non superiore a 8.</p> |
| ESG | <p>Il gestore dovrà rispettare le linee guida per l'investimento previste dalla Politica di Sostenibilità adottata dal Fondo e tempo per tempo vigente, rispetto a cui concorderà i necessari adattamenti col GEFIA tenuto conto della natura degli investimenti proposti.</p> <p>Costituirà elemento positivo di valutazione del Candidato:</p> <ul style="list-style-type: none"> • l'adozione di una Politica di Sostenibilità a livello societario; • essere firmatario dei Principles for Responsible Investment dell'ONU (UN-PRI); • la proposta di FIA con classificazione art. 8 o art. 9 del Regolamento UE 2019/2088 (cd. "SFDR"), che perseguano – tra gli altri - adeguati standard in tema di occupazione, sicurezza sul lavoro e welfare aziendale. |
| Leva finanziaria | Non consentita a livello di mandato. |
| Limite di rischio | La convenzione individuerà uno o più parametri per il controllo del rischio del mandato. |

Allegato 2: Candidatura e dichiarazione sussistenza requisiti

Carta intestata della società

Spett.le
PREVIDENZA COOPERATIVA
Via C. B. Piazza, 8
00161 – ROMA

Oggetto: PREVIDENZA COOPERATIVA – PUBBLICA SOLLECITAZIONE DI OFFERTE PER LA SELEZIONE DI SOGGETTI A CUI AFFIDARE LA GESTIONE DI PARTE DELLE RISORSE DEL FONDO PENSIONE (in breve: IL BANDO).

Con la presente la Società, propone la propria candidatura in relazione alla ricerca in oggetto.

Dichiara sotto la propria responsabilità:

- a. che i dati forniti ed esposti sono veri ed esauritivi;
- b. di essere in possesso dei requisiti di ammissione al processo di selezione stabiliti dalla legge e degli ulteriori requisiti di ammissione stabiliti nel Bando in oggetto;
- c. di accettare che la Convenzione di gestione venga regolata esclusivamente dalla legge italiana e che per ogni eventuale controversia sarà competente il Foro di Roma;
- d. di esprimere il consenso al trattamento dei dati personali trasmessi;
- e. di aver preso visione e impegno a rispettare, in ipotesi di aggiudicazione, il Documento sulla Politica sulla Gestione dei Conflitti di Interesse del Fondo Pensione, tempo per tempo vigente.
- f. di aver preso visione e impegno a rispettare, in ipotesi di aggiudicazione, la Politica di Sostenibilità del Fondo Pensione, tempo per tempo vigente.

Data.....

Il legale rappresentante della Società
candidata o un soggetto munito dei
necessari poteri di firma

.....

Allegato 3: Informativa ai sensi dell'art. 13 del Regolamento UE 2016/679

In conformità al Regolamento relativo alla protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali nonché alla libera circolazione di tali dati (Regolamento UE 2016/679 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 aprile 2016), Previdenza Cooperativa con sede legale in Roma – Via Carlo Bartolomeo Piazza 8 – Tel. 0644292994 – Fax 0644261933 – PEC: previdenzacooperativa@pec.it (di seguito “il Fondo Pensione”), in qualità di “Titolare del trattamento”, è tenuto a fornire alcune informazioni riguardanti l'utilizzo dei dati personali.

FONTE DEI DATI PERSONALI

I dati personali in possesso del Fondo sono raccolti direttamente presso l'interessato ovvero presso terzi, intendendosi per tali principalmente i soggetti abilitati alla raccolta delle adesioni (v. nota informativa).

FINALITÀ DEL TRATTAMENTO CUI SONO DESTINATI I DATI E NATURA OBBLIGATORIA O FACOLTATIVA DEL CONFERIMENTO DEI DATI

La raccolta ed il trattamento dei dati personali degli iscritti al Fondo Pensione sono effettuati:

- per le finalità connesse all'erogazione di trattamenti pensionistici complementari del sistema previdenziale obbligatorio nonché delle altre prestazioni disciplinate dal D.lgs. 5 dicembre 2005, n. 252
- per gli obblighi previsti da leggi, regolamenti o dalla normativa comunitaria, nonché da disposizioni impartite da pubbliche autorità a ciò legittimate.

Il trattamento dei dati personali avviene mediante strumenti manuali ed informatici, con modalità strettamente correlate alle finalità sopra indicate e, comunque, in modo da garantire la sicurezza, la protezione e la riservatezza dei dati stessi.

I dati personali potranno essere trattati da dipendenti e collaboratori del Fondo Pensione, incaricati di svolgere specifiche operazioni necessarie al perseguimento delle finalità suddette, sotto la diretta autorità e responsabilità del Fondo Pensione e in conformità alle istruzioni che saranno dallo stesso impartite.

Il conferimento dei dati richiesti è obbligatorio per l'adempimento delle finalità perseguite dal Fondo Pensione.

COMUNICAZIONE DEI DATI

Il Fondo Pensione potrà comunicare i dati personali acquisiti a soggetti e società esterne che forniscono servizi strettamente connessi e strumentali alla propria attività.

I soggetti predetti potranno essere costituiti da:

- istituti bancari incaricati dell'attività di custodia e gestione del patrimonio;
- compagnie di assicurazione e società finanziarie incaricate della gestione delle risorse del Fondo Pensione;
- società di servizi amministrativi, contabili ed informatici;

I dati sono trasmessi alla Commissione di vigilanza sui fondi pensione per i compiti istituzionali dell'Autorità nonché ad altri organi di vigilanza nei casi previsti dalla normativa vigente.

I dati personali acquisiti non sono oggetto di diffusione a categorie di soggetti indeterminati.

Il Fondo Pensione, su richiesta dell'iscritto, fornirà l'elenco dei soggetti esterni ai quali i dati vengono trasmessi.

PERIODO DI CONSERVAZIONE DEI DATI PERSONALI

Il Fondo Pensione conserverà i dati personali per un periodo di 10 (dieci) anni decorrenti dalla cessazione del rapporto con l'interessato.

DIRITTO DI ACCESSO AI DATI PERSONALI ED ALTRI DIRITTI

In relazione ai dati personali conferiti, l'Interessato potrà esercitare i diritti di cui al Regolamento UE 679/2016:

- diritto di accesso;
- diritto di ottenere la rettifica, l'integrazione, la cancellazione dei dati personali o la limitazione del trattamento degli stessi;
- diritto di opposizione al trattamento;
- diritto alla portabilità dei dati;
- diritto di revocare il consenso.

In caso di supposta violazione della legge vigente in materia di privacy, potrete presentare un reclamo presso il Garante per la protezione dei dati personali, tramite PEC protocollo@pec.gpdp.it.

Per esercitare i diritti di cui agli artt. 15 ss. del Regolamento privacy, potrete rivolgervi al Titolare del trattamento Previdenza Cooperativa avente sede in Roma (RM), via C. B. Piazza n. 8, telefono

06/44292994. Altrimenti contattare il Responsabile per la protezione dei dati personali DPO MARCO FOSSI, e-mail contatti.privacy@previdenzacooperativa.it.