

TELEMACO

FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE A CAPITALIZZAZIONE
PER I LAVORATORI DELLE AZIENDE DI TELECOMUNICAZIONE
Iscritto all'Albo tenuto dalla Covip con il n. 103

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

Consiglio di amministrazione del 02/10/2024

Il Bando è pubblicato per estratto sui quotidiani: Il sole24ore e Milano Finanza in data 11/10/2024

Il Consiglio di Amministrazione del Fondo Pensione Telemaco (in breve, “Fondo” o “Telemaco”), iscritto con il numero 103 all’Albo dei Fondi Pensione COVIP, nel corso della riunione del 02 ottobre 2024, nel rispetto delle indicazioni statutarie e delle deliberazioni preliminari assunte ai sensi dell’art. 3 della Deliberazione COVIP del 9/12/1999 (di seguito, per brevità, “Deliberazione COVIP”), ha deliberato di procedere alla selezione di soggetti ai quali affidare la gestione delle risorse dei comparti attualmente denominati Prudente (GREEN) e Bilanciato (YELLOW), ai sensi dell’art. 6 del D. Lgs n. 252/2005 e successive modificazioni e integrazioni.

L’attivo netto destinato alle prestazioni (ANDP) di Telemaco al 31.08.2024 è pari a circa a 2.465 milioni di euro. Il Fondo offre ad oggi tre comparti di investimento: Garantito (WHITE), Prudente (GREEN) e Bilanciato (YELLOW) con ANDP pari rispettivamente a 166, 1.531 e 768 milioni di euro. Inoltre, lo stesso riconosce la possibilità ai propri iscritti di partecipare su più linee di investimento o al Profilo Life-cycle.

Le principali informazioni e documenti inerenti a Telemaco, utili a conoscerne la dimensione, la natura, la portata e la complessità delle attività, sono rinvenibili sul sito web www.fondotelemaco.it.

1. Caratteristiche dei mandati di gestione

I mandati oggetto del presente bando di selezione, riguardanti la gestione delle risorse dei comparti Prudente (GREEN) e Bilanciato (YELLOW), presentano le caratteristiche riportate di seguito, ferma restando la facoltà in capo al Consiglio di amministrazione del Fondo di apportare modifiche in sede di stipula delle convenzioni di gestione.

• **Obbligazionario euro 1-3 anni – 1 mandato (comparti Prudente (GREEN) e Bilanciato (YELLOW))**

L’allocazione di questo mandato avrà un patrimonio iniziale alla data di avvio della gestione di circa:

- 290 mln di euro e pari nel tempo al 20% del patrimonio del comparto Prudente (GREEN);
- 70 mln di euro e pari nel tempo al 10% del patrimonio del comparto Bilanciato (YELLOW).

Il mandato avrà le seguenti caratteristiche:

- Obiettivo del mandato: conseguire un rendimento superiore al benchmark mediante uno stile di gestione attivo, nel rispetto del limite di rischio assegnato;
- Benchmark del mandato:

Indice	Ticker Bloomberg	Peso
Euro-Aggregate Government 1-3 Year	LEG1TREU	100%

- Tipologia di strumenti finanziari: strumenti ammessi ai sensi del D.M. 166/2014 e D. Lgs. 252/2005, entro i limiti di seguito assegnati;
- Limiti agli investimenti:
 - Strumenti di debito societario (obbligazioni corporate): massimo 30%;
 - Strumenti con rating o emessi da emittenti pubblici o societari (titoli di Stato e obbligazioni corporate) con rating non investment grade (High Yield): massimo 10%;
 - Titoli di stato e obbligazioni corporate: consentiti emittenti investment grade, rating minimo BBB- (S&P), Baa1 (Moody’s), BBB- (Fitch), fermo restando quanto previsto al precedente punto ii);
 - OICR: non previsto;
 - Esposizione a valuta diversa dall’euro: non prevista.

Tali limiti si intendono rispetto al portafoglio complessivo.

- e. Indicatori di rischio: limite di “Tracking Error Volatility” (TEV) del 0,75% annuo (misurata sulle ultime 52 settimane rolling e annualizzata);
- f. Durata: il mandato avrà una durata di tre anni con possibilità di rinnovo per ulteriori tre.

• **Obbligazionario globale – 3 mandati (comparto Prudente (GREEN))**

L’allocazione di questi mandati avrà un patrimonio iniziale alla data di avvio della gestione di circa 250 mln di euro ciascuno e pari nel tempo a circa il 17% del patrimonio del comparto Prudente (GREEN).

I mandati avranno le seguenti caratteristiche:

- a. Obiettivo del mandato: conseguire un rendimento superiore al benchmark mediante uno stile di gestione attivo, nel rispetto del limite di rischio assegnato;
- b. Benchmark del mandato:

Indice	Ticker Bloomberg	Peso
Bloomberg Global Aggregate TR hedged EUR	LEGATREH	90%
Bloomberg Global High Yield TR hedged EUR	LG30TREH	10%

- c. Tipologia di strumenti finanziari: strumenti ammessi ai sensi del D.M. 166/2014 e D. Lgs. 252/2005, entro i limiti di seguito assegnati;
- d. Limiti agli investimenti:
- Strumenti di debito societario (obbligazioni corporate): massimo 45%;
 - Strumenti di debito derivanti da cartolarizzazioni: massimo 20%;
 - Strumenti con rating o emessi da emittenti pubblici o societari (titoli di Stato e obbligazioni corporate) con rating non investment grade (High Yield): massimo 20%;
 - Titoli di stato e obbligazioni corporate: consentiti emittenti investment grade, rating minimo BBB- (S&P), Baa1 (Moody’s), BBB- (Fitch), fermo restando quanto previsto al precedente punto iii);
 - Esposizione a valuta diversa dall’euro: massimo 5% del mandato (al netto delle coperture in derivati).
- Tali limiti si intendono rispetto al portafoglio complessivo.
- e. Indicatori di rischio: limite di “Tracking Error Volatility” (TEV) del 2,5% annuo (misurata sulle ultime 52 settimane rolling e annualizzata);
- f. Durata: il mandato avrà una durata di tre anni con possibilità di rinnovo per ulteriori tre.

• **Obbligazionario globale – 2 mandati (comparto Bilanciato (YELLOW))**

L’allocazione di questi mandati avrà un patrimonio iniziale alla data di avvio della gestione di circa 110 mln di euro ciascuno e pari nel tempo al 15% del patrimonio del comparto Bilanciato (YELLOW);

I mandati avranno le seguenti caratteristiche:

- a. Obiettivo del mandato: conseguire un rendimento superiore al benchmark mediante uno stile di gestione attivo, nel rispetto del limite di rischio assegnato
- b. Benchmark del mandato:

Indice	Ticker Bloomberg	Peso
Bloomberg Global Aggregate TR hedged EUR	LEGATREH	100%

- c. Tipologia di strumenti finanziari: strumenti ammessi ai sensi del D.M. 166/2014 e D. Lgs. 252/2005, entro i limiti di seguito assegnati;

- d. Limiti agli investimenti:
- i. Strumenti di debito societario (obbligazioni corporate): massimo 35%;
 - ii. Strumenti di debito derivanti da cartolarizzazioni: massimo 15%;
 - iii. Strumenti con rating o emessi da emittenti pubblici o societari (titoli di Stato e obbligazioni corporate) con rating non investment (High Yield): massimo 10%;
 - iv. Titoli di stato e obbligazioni corporate: consentiti emittenti investment grade, rating minimo BBB- (S&P), Baa1 (Moody's), BBB- (Fitch), fermo restando quanto previsto al precedente punto iii);
 - v. Esposizione a valuta diversa dall'euro: massimo 5% del mandato (al netto delle coperture in derivati).
- Tali limiti si intendono rispetto al portafoglio complessivo.
- e. Indicatori di rischio: limite di "Tracking Error Volatility" (TEV) del 2,5% annuo (misurata sulle ultime 52 settimane rolling e annualizzata);
- f. Durata: il mandato avrà una durata di tre anni con possibilità di rinnovo per ulteriori tre.

• **Azionario Europa Attivo – 1 mandato (comparti Prudente (GREEN) e Bilanciato (YELLOW))**

L'allocazione di questo mandato avrà un patrimonio iniziale alla data di avvio della gestione di circa:

- 90 mln di euro e pari nel tempo al 6% del patrimonio del comparto Prudente (GREEN);
- 90 mln di euro e pari nel tempo al 12% del patrimonio del comparto Bilanciato (YELLOW).

I mandati avranno le seguenti caratteristiche:

- a. Obiettivo del mandato: conseguire un rendimento superiore al benchmark mediante uno stile di gestione attivo, nel rispetto del limite di rischio assegnato;
- b. Benchmark del mandato:

Indice	Ticker Bloomberg	Peso
MSCI Europe Index hedged to EUR TR	MACXUIGA	100%

- c. Tipologia di strumenti finanziari: strumenti ammessi ai sensi del D.M. 166/2014 e D. Lgs. 252/2005, entro i limiti di seguito assegnati;
- d. Limiti agli investimenti:
 - i. Strumenti di capitale: minimo 90%;
 - ii. OICR fino a un massimo del 10%;
 - iii. Esposizione a valuta diversa dall'euro: massimo 5% del mandato (al netto delle coperture in derivati).

Tali limiti si intendono rispetto al portafoglio complessivo.
- e. Indicatori di rischio: limite di "Tracking Error Volatility" (TEV) del 7% annuo (misurata sulle ultime 52 settimane rolling e annualizzata);
- f. Durata: il mandato avrà una durata di tre anni con possibilità di rinnovo per ulteriori tre.

• **Azionario Globale Attivo – 1 mandato (comparto Prudente (GREEN))**

L'allocazione di questo mandato avrà un patrimonio iniziale alla data di avvio della gestione di circa 180 mln di euro e pari nel tempo al 12% del patrimonio del comparto Prudente (GREEN).

Il mandato avrà le seguenti caratteristiche:

- a. Obiettivo del mandato: conseguire un rendimento superiore al benchmark mediante uno stile di gestione attivo, nel rispetto del limite di rischio assegnato;
- b. Benchmark del mandato:

Indice	Ticker Bloomberg	Peso
MSCI World Net Total Return EUR Index	MSDEWIN	100%

- c. Tipologia di strumenti finanziari: strumenti ammessi ai sensi del D.M. 166/2014 e D. Lgs. 252/2005, entro i limiti di seguito assegnati;
- d. Limiti agli investimenti:
- i. Strumenti di capitale: minimo 90%
 - ii. OICR fino a un massimo del 10%;
 - iii. Esposizione a valuta diversa dall'euro: massimo 100% del mandato (al netto delle coperture in derivati).
- Tali limiti si intendono rispetto al portafoglio complessivo.
- e. Indicatori di rischio: limite di "Tracking Error Volatility" (TEV) del 7% annuo (misurata sulle ultime 52 settimane rolling e annualizzata);
- f. Durata: il mandato avrà una durata di tre anni con possibilità di rinnovo per ulteriori tre.

• **Azionario Globale Attivo – 1 mandato (comparto Bilanciato (YELLOW))**

L'allocazione di questo mandato avrà un patrimonio iniziale alla data di avvio della gestione di circa 200 mln di euro e pari nel tempo al 28% del patrimonio del comparto Bilanciato (YELLOW).

I mandati avranno le seguenti caratteristiche:

- a. Obiettivo del mandato: conseguire un rendimento superiore al benchmark mediante uno stile di gestione attivo, nel rispetto del limite di rischio assegnato;
- b. Benchmark del mandato:

Indice	Ticker Bloomberg	Peso
MSCI World Net Total Return EUR Index	MSDEWIN	35%
MSCI World 100% Hedged to EUR Net Total Return Index	MXWOHEUR	65%

- c. Tipologia di strumenti finanziari: strumenti ammessi ai sensi del D.M. 166/2014 e D. Lgs. 252/2005, entro i limiti di seguito assegnati;
- d. Limiti agli investimenti:
- i. Strumenti di capitale: minimo 95%;
 - ii. OICR fino a un massimo del 10%;
 - iii. Esposizione a valuta diversa dall'euro: massimo 40% del mandato (al netto delle coperture in derivati).
- Tali limiti si intendono rispetto al portafoglio complessivo.
- e. Indicatori di rischio: limite di "Tracking Error Volatility" (TEV) del 7% annuo (misurata sulle ultime 52 settimane rolling e annualizzata);
- f. Durata: il mandato avrà una durata di tre anni con possibilità di rinnovo per ulteriori tre.

- **Azionario Globale Passivo – 2 mandati (comparti Prudente (GREEN) e Bilanciato (YELLOW))**

L'allocazione di questo mandato avrà un patrimonio iniziale alla data di avvio della gestione di circa

- 180 mln di euro e pari nel tempo al 12% del patrimonio del comparto Prudente (GREEN);
- 150 mln di euro e pari nel tempo al 20% del patrimonio del comparto Bilanciato (YELLOW).

I mandati avranno le seguenti caratteristiche:

- Obiettivo del mandato: conseguire un rendimento superiore al benchmark mediante uno stile di gestione passivo, nel rispetto del limite di rischio assegnato;
- Benchmark del mandato:

Indice	Ticker Bloomberg	Peso Prudente (GREEN)	Peso Bilanciato (YELLOW)
MSCI World Net Total Return EUR Index	MSDEWIN	50%	60%
MSCI World Small Cap Net Total Return EUR Index	MSDEWSCN	25%	20%
MSCI Emerging Markets Net Total Return EUR Index	MSDEEEMN	25%	20%

- Tipologia di strumenti finanziari: strumenti ammessi ai sensi del D.M. 166/2014 e D. Lgs. 252/2005, entro i limiti di seguito assegnati;
- Limiti agli investimenti:
 - Strumenti di capitale: 100%;
 - OICR: fino a un massimo del 100%;
 - Esposizione a valuta diversa dall'euro: massimo 100% del mandato (al netto delle coperture in derivati).
 Tali limiti si intendono rispetto al portafoglio complessivo.
- Indicatori di rischio: limite di "Tracking Error Volatility" (TEV) del 1% annuo (misurata sulle ultime 52 settimane rolling e annualizzata);
- Durata: il mandato avrà una durata di tre anni con possibilità di rinnovo per ulteriori tre.

2. Requisiti di partecipazione

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

- essere in possesso dei requisiti di legge previsti dal D. Lgs n. 252/2005 e successive modifiche ed integrazioni;
- ai sensi dell'art. 6, comma 6, D.Lgs. n. 252/2005, non devono appartenere ad identici gruppi societari e comunque non devono essere legati, direttamente o indirettamente, da rapporti di controllo tra loro;
- non devono essere appartenenti allo stesso gruppo del Depositario (BFF Bank S.p.A.) e/o del service amministrativo di Telemaco (Previnet S.p.A.);
- un Performance Track Record con una storia di almeno cinque anni di dati, come richiesto nella sezione "Specifiche" del "Questionario" (vd. infra § 3. **Modalità di partecipazione**).

I candidati dovranno impegnarsi a rispettare le linee guida previste dalla Politica di sostenibilità adottata dal Fondo, tempo per tempo vigente. È fatta salva la possibilità per i candidati di applicare le previsioni contenute nelle proprie Politiche di sostenibilità e investimento, purché le stesse risultino coerenti con le previsioni della Politica di investimento e sostenibilità del Fondo.

Nell'operatività in derivati, i candidati si impegnano ad assolvere agli obblighi e adempimenti, propri e per conto del Fondo, connessi al rispetto del Regolamento EU n. 648/2012 e successive modificazioni ed integrazioni.

Ogni candidato potrà concorrere all'assegnazione di una o più tipologie di mandato ma risultare aggiudicatario - ad insindacabile giudizio del Fondo - al più di uno solo dei mandati in corso di affidamento.

Sono ammesse deleghe di gestione totali o parziali. Nel caso in cui la candidatura preveda deleghe di gestione, ciascun soggetto coinvolto nella delega deve essere in possesso dei requisiti di partecipazione previsti dalla legge, dal presente Bando e dalle indicazioni operative fornite in proposito dalla Deliberazione COVIP. Nel caso di delega 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 “Specificata” del “Questionario” compilati congiuntamente dal delegante e dal/dai delegato/i con riferimento all'area specifica di competenza.

Nel caso di deleghe, sia totali che parziali, le suddette informazioni/documenti dovranno essere presentati da entrambi i soggetti, delegante e delegato.

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.

Ai candidati è richiesta – in ipotesi di assegnazione – l'integrazione dei propri sistemi operativi in base alle procedure, ai flussi 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).

3. Modalità di partecipazione

I candidati dovranno presentare la propria candidatura nei termini e con le modalità di seguito indicate.

Per presentare la propria candidatura è richiesta la compilazione di un apposito “**Questionario**”.

Il Questionario può essere preventivamente richiesto esclusivamente dai potenziali Candidati (i.e. soggetti interessati a formulare offerte), specificando società e titolo del richiedente, agli uffici del Fondo al seguente indirizzo PEC selezione.fondotelemaco@pec.it. Unitamente al “Questionario”, il Fondo trasmetterà ai richiedenti la propria Politica sui Conflitti di interesse e la Politica di sostenibilità del Fondo.

Il “Questionario” dovrà essere compilato integralmente in ogni sua parte. In caso di deleghe di gestione il “Questionario” dovrà essere redatto con le stesse modalità da ciascun soggetto coinvolto, come specificato al paragrafo precedente.

Il “Questionario” si compone di due parti, “Generale” e “Specifica”.

Le risposte al “Questionario” - sia della parte “Generale” sia di quella “Specifica” - dovranno essere tassativamente fornite in lingua italiana secondo l’indicata sequenza e rispettando la scansione delle domande poste dal “Questionario” medesimo; è consentito l’uso della lingua inglese negli allegati al “Questionario”.

Le metodologie da utilizzare per l’esposizione dei dati di natura quantitativa sono indicate esplicitamente nel “Questionario” stesso.

La parte “Specifica” dovrà essere compilata con riferimento al mandato di gestione per cui si presenta la candidatura. Come richiesto nella parte “Specifica” del “Questionario”, costituisce criterio di ammissione per il presente Bando, la presentazione del Performance Track Record con una storia di almeno cinque anni di dati. Costituirà titolo preferenziale:

- i. la presentazione del Performance Track Record su periodi temporali più estesi;
- ii. la conformità della società agli standard GIPS;
- iii. la presentazione del Performance Track Record di portafogli/composite GIPS, con caratteristiche coerenti con le linee guida del mandato oggetto di selezione.

Il “Questionario” dovrà essere compilato e integrato dalla documentazione richiesta nei punti precedenti per ogni mandato di gestione per cui viene presentata la candidatura.

Il “Questionario” dovrà essere accompagnato da una “**Dichiarazione**” (in formato .pdf), sottoscritta - anche solo elettronicamente - dal legale rappresentante del candidato o altro soggetto legittimato (indicando la fonte di legittimazione) che, ai sensi dell’art. 76 del D.P.R. 445/2000, contenga l’attestazione:

- di veridicità ed esaustività dei dati esposti;
- di possesso dei requisiti di partecipazione di legge e di quelli previsti dal presente bando, da parte del Candidato e di eventuale soggetto delegato;
- di presa visione ed accettazione dell’informativa sul trattamento dei dati ai sensi del D.Lgs. 196/2003 e del Regolamento UE 2016/679 (GDPR), di cui all’Allegato 1 al presente bando;
- di presa visione e di impegno a rispettare il “Documento sulla Politica di Gestione dei Conflitto di Interessi” del Fondo Pensione;
- di presa visione e di impegno a rispettare, in ipotesi di aggiudicazione, la Politica di sostenibilità del Fondo tempo per tempo vigente;
- di presa visione e impegno a rispettare, in caso di aggiudicazione, il Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ex D.Lgs. n.231/2001 di Telemaco.

La **documentazione integrativa al “Questionario”** dovrà essere presentata in un unico file .pdf e sottoscritta - anche solo elettronicamente - dal legale rappresentante del candidato o altro soggetto legittimato. Il file dovrà contenere indicazione del numero della risposta a cui si riferisce l’annotazione ed il testo della stessa.

I documenti integrativi di cui al precedente capoverso dovranno contenere anche una asseverazione circa la continuità dei team di gestione, con riferimento alla durata del Performance Track Record esposto nella parte “Specifica” del “Questionario”.

Eventuali informazioni o chiarimenti sulla compilazione del “Questionario” dovranno essere chiesti unicamente via PEC all’indirizzo selezione.fondotelemaco@pec.it entro e non oltre le ore 12:00 del giorno 25 ottobre 2024.

Il “Questionario” e la documentazione integrativa richiesta dovranno essere trasmessi al Fondo a mezzo posta elettronica certificata (PEC) recante per oggetto “SELEZIONE GESTORI FINANZIARI – NOME DEL

CANDIDATO – INDICAZIONE DEL MANDATO” al seguente indirizzo selezione.fondotelemaco@pec.it, entro e non oltre le ore 18:00 del giorno 05 novembre 2024.

Allegati alla PEC dovranno essere trasmessi i seguenti documenti (redatti in conformità a quanto descritto nei punti precedenti):

- il “Questionario” (anche nel formato originale Excel), compilato in ogni sua parte, utilizzando, senza apportare alterazioni, il file fornito dal Fondo, nonché gli allegati al “Questionario” richiesti dallo stesso;
- la documentazione integrativa al “Questionario”, contenente anche:
 - l’asseverazione circa la continuità dei team di gestione, con riferimento alla durata del Performance Track Record esposto;
 - l’autocertificazione di conformità dei dati presentati agli standard GIPS solo se utilizzati nella presentazione dei dati di performance nel “Questionario”;
- la “Dichiarazione” avente il contenuto sopra indicato;
- la “Dichiarazione del Gestore finanziario” di cui all’Allegato n.1 della Politica sui conflitti di interesse del Fondo;
- la *policy* adottata per la gestione dei conflitti di interesse e/o dichiarazione di conformità della stessa agli obblighi previsti in materia di conflitti di interesse dalla Direttiva MiFID II (direttiva 2014/65/UE) e dal Regolamento Delegato UE 2017/565 (articoli da 33 a 43) e, se disponibili, relazioni circa l’adesione alle raccomandazioni/linee guida per la gestione dei conflitti d’interesse promosse dalle associazioni di categoria/operatori del settore;
- i documenti relativi a presentare gli assetti societari del gruppo del Gestore Finanziario.

Il Consiglio di amministrazione del Fondo si riserva di richiedere ai candidati, a proprio insindacabile giudizio, eventuali integrazioni della documentazione trasmessa ovvero conferma della validità e veridicità di informazioni ritenute rilevanti nella candidatura presentata.

La candidatura dovrà essere accompagnata da un’**Offerta economica** – sottoscritta, anche solo con modalità elettronica, dal legale rappresentante del candidato o altro soggetto legittimato (indicando la fonte di legittimazione) - da trasmettere tassativamente a mezzo postale o con consegna a mano in busta chiusa sigillata con l’indicazione esterna “SELEZIONE GESTORI FINANZIARI – OFFERTA ECONOMICA – NOME DEL CANDIDATO – INDICAZIONE DEL MANDATO”, entro e non oltre le ore 18:00 del giorno 05 novembre 2024 al seguente indirizzo:

Fondo Pensione Telemaco
Via Luigi Bellotti Bon, 14
00197 Roma (RM)

I candidati che intendono presentare la propria candidatura per più tipologie di mandato dovranno inviare un’Offerta economica distinta per ogni tipologia di mandato, nei termini sopra indicati.

L’Offerta economica dovrà essere espressa sotto forma di commissione omnicomprensiva fissa di gestione annua, espressa in forma di percentuale del patrimonio gestito. L’Offerta economica non può presentare alcun valore minimo né essere legata a scaglioni patrimoniali. Per i mandati con stile di gestione attivo, sia obbligazionari che azionari, è prevista una commissione di incentivo espressa in termini di aliquota pari al 10%, da applicare al rendimento addizionale, dedotta la commissione di gestione, conseguito dal portafoglio rispetto al benchmark, calcolata sull’intera durata del mandato sulle risorse affidate. La commissione di incentivo sarà liquidata - se dovuta - integralmente al termine del mandato.

4. Processo di selezione

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.

Il Consiglio di amministrazione procederà alla valutazione delle candidature pervenute sulla base dei criteri di valutazione sia qualitativi che quantitativi approvati dal Consiglio di amministrazione nella seduta del 02 ottobre 2024, a seguito della quale saranno identificati i candidati maggiormente qualificati (short list). Il numero dei candidati inseriti in short list sarà tale da consentire il raffronto tra una pluralità di soggetti e comunque in misura congrua rispetto al numero di gestori stabilito.

Si passerà così ad una fase selettiva che prevede incontri diretti, volti ad acquisire ulteriori elementi e chiarimenti. La valutazione ottenuta in questa fase andrà a integrare quella ottenuta con il "Questionario". 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.

Il Consiglio di amministrazione del Fondo procederà, a seguire, ad esaminare le offerte economiche. Nella valutazione si terrà conto di quanto previsto dall'art. 7, comma 3, della richiamata Deliberazione COVIP. Il Consiglio di amministrazione del Fondo determinerà la graduatoria finale di ciascuna tipologia di mandato in assegnazione ed individuerà, a suo insindacabile giudizio, tramite specifica delibera, il soggetto aggiudicatario.

Ai soggetti valutati idonei, per ciascuna tipologia di mandato, secondo insindacabile giudizio del Fondo, sarà inviata comunicazione apposita per procedere alla stipula, per ciascun Comparto del Fondo, della relativa Convenzione di gestione che regolerà i rapporti tra il Fondo e il gestore.

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 ai candidati della short list a cura del Consiglio di amministrazione del Fondo. In caso di diniego o mancato accordo alla sottoscrizione della Convenzione di gestione, 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.

La Convenzione di gestione 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, le clausole di risoluzione e recesso. In caso di modifiche legislative o regolamentari, la convenzione verrà prontamente adeguata dalle parti. La Convenzione disciplinerà, altresì, gli obblighi di rendicontazione del soggetto incaricato (contenuti, frequenza e tempistiche di rilascio).

La Convenzione di gestione prevederà, tra l'altro, le tempistiche 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 smobilizzo parziale o totale degli investimenti.

* * *

Il presente Bando costituisce invito ad offrire e non offerta al pubblico ex art. 1336 cc.

Il presente Bando e la ricezione dell'eventuale candidatura 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 (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.

Il Fondo, titolare del trattamento dei dati, tratterà i dati personali acquisiti nel corso del processo di selezione nel pieno rispetto delle disposizioni di cui al Regolamento UE 2016/679 ed in conformità all'Informativa sul trattamento dei dati adottata, riportata nell'Allegato 1.

Roma, 02 ottobre 2024

per IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
 IL PRESIDENTE
 CLAUDIO VARANI

Allegato 1: Informativa ai sensi dell'art. 13 del Regolamento UE 2016/679

ALLEGATO 1 – Informativa ai sensi dell’art. 13 del Regolamento UE 2016/679

Questa informativa viene fornita ai sensi dell’art. 13 del Regolamento UE 2016/679 (di seguito anche Regolamento); secondo la legge indicata, tale trattamento sarà improntato ai principi di correttezza, liceità e trasparenza e di tutela della Sua riservatezza e dei Suoi diritti.

Titolare del trattamento

Il Titolare del trattamento è Fondo Pensione Telemaco con sede in Via Luigi Bellotti Bon, 14 – Roma

Responsabile per la Protezione dei dati (DPO)

Il Responsabile della protezione dei dati (DPO) può essere contattato al seguente indirizzo e-mail dpofondotelemaco@protectiontrade.it.

Finalità del trattamento e base giuridica del trattamento

Il trattamento dei dati personali, compresi i dati di eventuali dipendenti del potenziale fornitore, contenuti nelle offerte è effettuato esclusivamente ai fini della presente selezione. La base giuridica del trattamento è l’espletamento di obblighi precontrattuali.

Natura dei dati trattati

I dati personali trattati Dati identificativi (nome, cognome, residenza, Codice Fiscale) dati di contatto (mail numero di telefono, e dati relativi ad esperienze lavorative).

Natura del conferimento dei dati personali

Il conferimento dei dati per le finalità indicate è necessario e un eventuale rifiuto può comportare l’impossibilità a perseguire le finalità indicate.

Periodo di conservazione dei dati personali

I dati saranno trattati e conservati per il tempo strettamente necessario alla selezione e secondo gli obblighi di legge.

Modalità di trattamento

Il trattamento è effettuato con mezzi prevalentemente automatizzati e comunque con l’osservanza di ogni misura cautelativa della sicurezza e della riservatezza dei dati. Il trattamento dei Suoi dati personali si svolge nel rispetto dei diritti, delle libertà fondamentali, nonché della dignità delle persone fisiche, con particolare riferimento alla riservatezza ed all’identità personale.

Ambito di comunicazione e diffusione, trasferimento dei dati

I dati, che non saranno diffusi, potranno essere comunicati a soggetti che, per conto di Titolare, svolgono le attività connesse al perseguimento delle finalità su menzionate e a soggetti ai quali sia riconosciuta la facoltà di accedere ai dati da disposizioni di legge e/o di normativa secondaria. I dati non saranno trasferiti fuori dall’Unione Europea.

Diritti degli interessati

L’interessato, infine, può richiedere informazioni sul trattamento dei suoi dati personali scrivendo all’indirizzo e-mail fondotelemaco@protectiontrade.it. In particolare, l’interessato potrà:

- accedere ai suoi dati personali, ottenendo evidenza delle finalità perseguite da parte del Titolare, delle categorie di dati coinvolti, dei destinatari a cui gli stessi possono essere comunicati, del periodo di conservazione applicabile, dell’esistenza di processi decisionali automatizzati, compresa la profilazione, e, almeno in tali casi, informazioni significative sulla logica utilizzata, nonché l’importanza e le conseguenze possibili per l’interessato, ove non già indicato nel testo di questa Informativa;
- ottenere senza ritardo la rettifica dei dati personali inesatti che lo riguardano;
- ottenere, nei casi previsti dalla legge, la cancellazione dei suoi dati;
- ottenere la limitazione del trattamento o di opporsi allo stesso, quando ammesso in base alle previsioni di legge applicabili al caso specifico.

Ove lo ritenga opportuno, Lei potrà proporre reclamo all’Autorità di controllo.