

**Fondo di Previdenza per i Dirigenti di Aziende Commerciali
e di Spedizione e Trasporto “Mario Negri”
(Iscrizione Albo n. 1460/99)**

Bando per la sollecitazione di offerta per la gestione finanziaria

Il Fondo di Previdenza “Mario Negri” gestisce un patrimonio mobiliare la cui suddivisione strategica delle varie classi d’investimento principali riflette un profilo d’investimento conservativo.

Si cercano candidati per le seguenti tipologie di mandato (consultare i tre allegati per ulteriori dettagli):

- a) Obbligazionario Globale; b) Obbligazionario Convertibile Europa e USA;
c) Azionario Globale.**

1. Possono presentare le candidature i soggetti di cui all’articolo 6, comma 1, del D.Lgs 252/05, che abbiano attività di gestione non inferiori a 5 miliardi di euro al 31 dicembre 2021 per controparti istituzionali.
2. Non sono ammesse deleghe gestionali a società non appartenenti al medesimo gruppo o non in possesso dei requisiti.
3. L’incarico avrà la durata indicata nella convenzione di cui al punto 5, fatto salvo il diritto di revoca da parte del Fondo.
4. Ai sensi del Regolamento (UE) 2016/679, per l’eventuale trattamento dei dati personali forniti dovrà essere dato consenso scritto al Fondo.
5. L’offerta dovrà essere formulata, pena l’esclusione, compilando il relativo *questionario* e allegando il documento sulla Politica di Esecuzione, il testo di base della convenzione predisposto dal Fondo sottoscritto per accettazione o con eventuali circostanziate osservazioni ed il documento Dichiarazioni debitamente firmato (firma scanzionata accettata). Tutto il materiale per la partecipazione al Bando potrà essere richiesto al Fondo di Previdenza “Mario Negri”, Via Palestro 32, 00185 Roma, Italia, tel. +39.06.44.873.602 / 603 / 604 - mail selezionegestori@fondonegri.it
6. La *documentazione* di risposta al Bando dovrà pervenire al Fondo di Previdenza “Mario Negri” esclusivamente per via telematica all’indirizzo PEC: finanza@pec.fondonegri.it entro e non oltre le ore 18:00 CET del 30 settembre 2022 indicando nell’oggetto della mail: “Bando (Nome dell’asset class) 2022” seguito dal nome della società candidata, facendo attenzione, previa esclusione dal Bando, a non inserire alcun riferimento all’offerta economica.
7. L’*offerta economica*, da presentare compilando le schede relative alle commissioni di gestione, dovrà pervenire a pena di esclusione dal Bando solo tramite mezzo postale/corriere o con consegna a mano in busta chiusa e sigillata con l’indicazione esterna “Bando (Nome dell’asset class) 2022” al seguente indirizzo: Fondo di Previdenza “Mario Negri”, via Palestro 32, 00185 Roma entro e non oltre le ore 18:00 CET del 30 settembre 2022.
8. Per il processo di selezione il Fondo si avvale dell’advisor Link Institutional Advisory SAGL.
9. Sulla base delle risposte al questionario, si procederà ad una preselezione delle offerte.
10. Le offerte così selezionate passeranno a una seconda fase, costituita da eventuali incontri diretti per acquisire ulteriori elementi e chiarimenti relativi alla gestione e alle proposte.
11. Il Consiglio di Amministrazione, effettuate le valutazioni dei candidati in base ai criteri prefissati (1-Societario; 2-ESG; 3-Strategia di Investimento, Ricerca e Volumi in Gestione; 4-Team di Gestione, Team di Ricerca, Team di Risk Management e Reportistica; 5-Performance (analisi rischio/rendimento); 6-Elementi acquisiti in sede di incontro di “short list”), disporrà a suo insindacabile giudizio l’affidamento dell’incarico di gestione.
12. In caso di rinuncia all’incarico da parte di uno o più soggetti aggiudicatari, il Fondo si riserva il diritto di riconsiderare le altre candidature.
13. L’affidamento dell’incarico per la gestione finanziaria delle risorse del Fondo comporta l’impossibilità di prestare il servizio di Depositario in favore dello stesso, sia per il soggetto assegnatario che per il gruppo di appartenenza del soggetto stesso.
14. Il Fondo si riserva di non procedere all’assegnazione del mandato in base alle proprie valutazioni.

Allegati n.3

Per il Consiglio di Amministrazione

Roma, 31 agosto 2022

IL PRESIDENTE
Antonella Portalupi

Allegato 1: Schede descrittive delle caratteristiche dei Mandati in corso di affidamento

MANDATO OBBLIGAZIONARIO GLOBALE

Criteri generali di investimento	
Obiettivo del Mandato	Il Gestore dovrà mirare ad un risultato positivo in termini assoluti e relativi al benchmark di riferimento tramite una gestione attiva della duration, della qualità del credito e del bilanciamento Corporates vs. Governativi, all'interno dell'orizzonte investibile specificato dalle Investment Guidelines.
Importo Complessivo Stimato	>120 milioni di Euro
Valuta di denominazione del Mandato	Euro.
Durata del Mandato	3 anni, salvo recesso.
Benchmark del Mandato	45% Barclays Euro Aggr. 1-3 TR Index Hdg EUR 40% Bloomberg Multiverse TR Index Hdg EUR 7,5% Bloomberg Pan-European Corp. High Yield TR Index Hdg EUR 7,5% Bloomberg U.S. Corp. High Yield TR Index Hdg EUR
Tipologia di strumenti finanziari ammessi nella gestione	Strumenti ammessi ai sensi delle previsioni del D.M. n. 166/2014.

Investment Guidelines	
Titoli di debito 100%	Limite Investment Grade: min 80% (incluso cash presso Banca Depo) Limite Corporates: fino al 100% Limite Governativi: fino al 100% Limite sub Investment Grade: max 15% (minimo B-) Limite fx EUR non coperto: max 5% Titoli Convertibili: non ammessi Titoli di Capitale: non ammessi
OICR	Massimo il 15% del mandato (limite del 5% per ciascun strumento) in OICVM (OICR o ETF rientrante nell'ambito di applicazione della direttiva 2000/65/CE) preferibilmente denominati in Euro. Utilizzo di OICVM ammesso solo se in coerenza con i limiti e le finalità della normativa di riferimento e ferma restando la disponibilità per il Fondo e suoi eventuali outsourcers di tutte le informazioni relative a tali investimenti (a titolo esemplificativo i <i>constituents</i> per un adeguato "look through") per un corretto espletamento dei controlli e delle segnalazioni di vigilanza da parte del Fondo, in conformità delle previsioni della normativa di settore. L'investimento in OICVM non deve comportare oneri aggiuntivi rispetto a quelli previsti dal Fondo e comunicati agli aderenti.
Strumenti finanziari alternativi (FIA)	Non ammessi.
Strumenti finanziari derivati	È consentito l'utilizzo di strumenti finanziari derivati esclusivamente per la finalità previste dal D.M. n. 166/2014 (per copertura ed efficiente gestione). Nell'operatività in derivati, il Gestore assolve gli eventuali obblighi connessi al Regolamento EMIR (UE) n. 648/2012 e successiva normativa di riferimento.

Limiti di rischio	
VaR 99% parametrico 1 anno	Massimo 7,5% o da stabilire in base alla metodologia di gestione applicata

Allegato 2: Schede descrittive delle caratteristiche dei Mandati in corso di affidamento**MANDATO OBBLIGAZIONARIO CONVERTIBILE EUROPA E USA****Criteria generali di investimento**

Obiettivo del Mandato	Il Gestore dovrà mirare ad un risultato positivo in termini assoluti e relativi al benchmark di riferimento tramite una gestione attiva della qualità del credito, del bond floor, dell'equity sensitivity e della duration, all'interno dell'orizzonte investibile specificato dalle Investment Guidelines.
Importo Complessivo Stimato	>120 milioni di Euro
Valuta di denominazione del Mandato	Euro.
Durata del Mandato	3 anni, salvo recesso.
Benchmark del Mandato	50% Bloomberg Global Convertibles: Europe TR Index Hdg EUR 50% Bloomberg Global Convertibles: US TR Index Hdg EUR
Tipologia di strumenti finanziari ammessi nella gestione	Strumenti ammessi ai sensi delle previsioni del D.M. n. 166/2014.

Investment Guidelines

Titoli di debito convertibile 100%	Limite Investment Grade: min 50% (incluso cash presso Banca Depo) Limite sub Investment Grade: max 50% (minimo B-) Limite fx EUR non coperto: max 10% Titoli di Capitale: non ammessi
OICR	Non ammessi
Strumenti finanziari alternativi (FIA)	Non ammessi
Strumenti finanziari derivati	È consentito l'utilizzo di strumenti finanziari derivati esclusivamente per la finalità previste dal D.M. n. 166/2014 (per copertura ed efficiente gestione). Nell'operatività in derivati, il Gestore assolve gli eventuali obblighi connessi al Regolamento EMIR (UE) n. 648/2012 e successiva normativa di riferimento.

Limiti di rischio

VaR 99% parametrico 1 anno	Massimo 20% o da stabilire in base alla metodologia di gestione applicata
----------------------------	---

Allegato 3: Schede descrittive delle caratteristiche dei Mandati in corso di affidamento**MANDATO AZIONARIO GLOBALE**

Criteria generali di investimento	
Obiettivo del Mandato	Il Gestore dovrà mirare ad un risultato positivo in termini assoluti e relativi al benchmark di riferimento tramite una gestione attiva della geo allocation, del sector allocation e della stock selection all'interno dell'orizzonte investibile specificato dalle Investment Guidelines.
Importo Complessivo Stimato	>120 milioni di Euro
Valuta di denominazione del Mandato	Euro.
Durata del Mandato	3 anni, salvo recesso.
Benchmark del Mandato	100% MSCI World Hedged to EUR Net Total Return Index
Tipologia di strumenti finanziari ammessi nella gestione	Strumenti ammessi ai sensi delle previsioni del D.M. n. 166/2014.
Investment Guidelines	
Titoli di capitale 100%	<p>Per titoli azionari si intendono le azioni e i titoli assimilabili ad azioni, tra cui, a mero titolo esemplificativo, azioni ordinarie, azioni privilegiate, warrant, diritti e global (incluso American) depository receipt;</p> <p>Gli investimenti riguarderanno principalmente titoli azionari di emittenti aventi sede e/o costituiti secondo le leggi dei Paesi che compongono il Benchmark;</p> <p>Limite Cash o strumenti equivalenti: max 100%</p> <p>Limite fx EUR non coperto: max 30%</p>
OICR	Non ammessi
Strumenti finanziari alternativi (FIA)	Non ammessi
Strumenti finanziari derivati	<p>È consentito l'utilizzo di strumenti finanziari derivati esclusivamente per la finalità previste dal D.M. n. 166/2014 (per copertura ed efficiente gestione).</p> <p>Nell'operatività in derivati, il Gestore assolve gli eventuali obblighi connessi al Regolamento EMIR (UE) n. 648/2012 e successiva normativa di riferimento.</p>
Limiti di rischio	
VaR 99% parametrico 1 anno	Massimo 50% o da stabilire in base alla metodologia di gestione applicata