



## Fondo Pensione Quadri e Capi Fiat

Iscritto al n.3 dell'Albo dei Fondi Pensione

### **RICHIESTA DI OFFERTA PER LA GESTIONE FINANZIARIA DEI COMPARTI BILANCIATO AZIONARIO E BILANCIATO OBBLIGAZIONARIO**

Il Consiglio di Amministrazione del Fondo Pensione Quadri e Capi FIAT (di seguito il "Fondo"), iscritto con il n. 3 all'Albo dei Fondi Pensione, a seguito della revisione della propria asset allocation strategica, nella seduta del 10 marzo 2017 ha deliberato di dare inizio al procedimento di selezione di gestori finanziari, ai sensi delle disposizioni legislative e regolamentari vigenti e nel rispetto delle indicazioni statutarie, per i Comparti Bilanciato Azionario e Bilanciato Obbligazionario.

Il patrimonio complessivo del Fondo al 31 dicembre 2016 ammontava a circa 567.2 milioni di Euro.

Il patrimonio del comparto Bilanciato Obbligazionario al 31 dicembre 2016 ammontava a circa 413 milioni di Euro. I flussi annuali stimati del comparto sono stimati in circa 34 milioni di Euro.

Il patrimonio del comparto Bilanciato Azionario al 31 dicembre 2016 ammontava a circa 65.7 milioni di Euro. I flussi annuali stimati del comparto sono stimati in circa 6 milioni di Euro.

L'attività di Banca Depositaria per ciascuno dei comparti è attualmente affidato alla società State Street Bank International, Succursale Italia.

Eventuali altre informazioni sul Fondo possono essere reperite tramite il sito istituzionale [www.fondoquadri Fiat.it](http://www.fondoquadri Fiat.it).

Il processo di selezione dei gestori finanziari verrà svolto in linea con quanto prescritto dal Dlgs n. 252/2005 e dalla deliberazione Covip del 9 dicembre 1999. Nel processo di selezione, il Fondo si avvarrà del supporto dell'advisor Willis Towers Watson.

E' prevista l'assegnazione di un massimo di 1 (uno) mandato per il comparto bilanciato Azionario e di un massimo di 3 (tre) mandati per il comparto bilanciato Obbligazionario, con uguali caratteristiche nell'ambito del medesimo comparto (stile di gestione attivo, mandati multiassets non specialistici).

La durata di ciascun mandato è prevista essere di 5 (cinque) anni con possibilità di proroga.

**Autorizzazione COVIP protocollo n. 2626 del 3 giugno 1998  
Iscrizione all'Albo dei Fondi Pensione n. 3 del 15 luglio 1998  
Iscrizione nel Registro delle Persone Giuridiche n. 1404 del 20 luglio 1998**

## Requisiti di Partecipazione

I soggetti candidati devono possedere alla data di pubblicazione i seguenti requisiti a pena di esclusione:

- Requisiti di legge come da d. lgs 252/05, oltre che di successive integrazioni o modifiche
- Avere sede statutaria in Stati appartenenti all'Unione Europea con esclusione dei centri offshore ed una succursale o altra stabile organizzazione o sede operante in Italia
- Non appartenere a Gruppi dei quali facciano parte la società Banca Depositaria del Fondo e la società di gestione amministrativa e contabile del Fondo
- Mezzi di terzi in gestione (AUM, assets under management), al 31 dicembre 2016 non inferiori a 50 miliardi di Euro
- Mezzi di terzi in gestione (AUM, assets under management), al 31 dicembre 2016 non inferiori a 15 miliardi di Euro in strategie di tipologia "multiasset" (ossia strategie che combinano con pesi differenti diverse asset classes e sub asset classes)
- Possedere un track record in strategie c.d. "multiassets", per clientela istituzionale, di almeno 5 anni

I soggetti non in possesso dei citati requisiti di ammissione che presenteranno offerta saranno esclusi dalla selezione. I requisiti dovranno essere altresì mantenuti per tutta la durata del contratto di consulenza.

Non sono ammesse deleghe di gestione.

Pur mantenendo una preferenza per una gestione che privilegi l'investimento in titoli, l'utilizzo di OICR è ammesso in tipologia UCITS (inclusi fondi passivi) se opportunamente e adeguatamente motivato, in coerenza con i limiti e le finalità di cui al DM 166/2014, ferma restando la disponibilità di tutte le informazioni necessarie per effettuare i controlli ("look through") periodici.

L'utilizzo di strumenti derivati è ammesso nei limiti e per le finalità stabiliti dal D.M. 166/2014, ossia copertura dei rischi ed efficiente gestione.

Si fa richiamo al suddetto D.M. 166/2014 per quanto riguarda tutti gli strumenti ed i limiti di investimento a cui i gestori dovranno attenersi nell'implementazione del mandato (con particolare riferimento all'art.5, comma 6 del D.M. 166/2014).

E' infine richiesto ai Candidati di rendersi disponibili ad integrare i propri sistemi operativi per allinearsi alle procedure ed ai sistemi operativi utilizzati dal Fondo, dalla Banca Depositaria e dal Servicer Amministrativo sottoscrivendo ove richiesto dei c.d. SLA (Service Level Agreements).



## **Caratteristiche indicative dei mandati di gestione**

### *Comparto Bilanciato Obbligazionario*

Obiettivo del mandato: perseguire un rendimento superiore a quello del benchmark tramite l'implementazione di uno stile di gestione attivo, che include l'allocazione relativa tra asset classes, nel rispetto dei limiti di rischio proposti, per l'intera durata della convenzione.

Durata indicativa del mandato: 5 anni con possibilità di proroga

Benchmark e parametri di rischio (inteso come Tracking Error Volatility -TEV - obiettivo calcolato con metodo rolling sulla base di dati settimanali annualizzati):

Autorizzazione COVIP protocollo n. 2626 del 3 giugno 1998  
Iscrizione all'Albo dei Fondi Pensione n. 3 del 15 luglio 1998  
Iscrizione nel Registro delle Persone Giuridiche n. 1404 del 20 luglio 1998

Via Plava n. 86 – 10135 TORINO – Telefono 011/ 00. 58172 – Codice Fiscale 97573410012

<b>Asset class</b>	<b>Benchmark proposto</b>	<b>Ticker Bloomberg</b>	<b>Peso strategico</b>	<b>Peso Minimo (tattico)</b>	<b>Peso Massimo (tattico)</b>	<b>Tracking Error Volatility</b>
Azionario Zona Euro	MSCI EMU Net Total Return EUR Index	MSDEEMUN index	7.00%	2.00%	12.00%	5%
Azionario Paesi Sviluppati	MSCI World net total return EUR Index	MSDEWIN Index	20.00%	15.00%	25.00%	5%
Azionario Emergenti	MSCI Emerging Markets Net Total Return USD Index	M1EF Index	3.00%	0.00%	8.00%	5%
Titoli di Debito Paesi Emergenti	JP Morgan EMBI Global Total Return Index	JPEIGLBL Index	5.00%	0.00%	10.00%	5%
Titoli Corporate Globali	Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index, Total Return Hedged to Euro	LGCPTREH Index	7.50%	0.00%	12.50%	5%
Titoli Inflation-linked Globali	Bloomberg Barclays World Govt Inflation-Linked Bond 1to10 year Total Return Hedged to Euro	BCIW3E Index	7.50%	0.00%	12.50%	5%
Titoli di Stato Zona Euro	Bank of America ML EURO Government Index	EG00 Index	42.50%	35.00%	50.00%	5%
Titoli Corporate Zona Euro	Bank of America ML EURO Corporate Index	ER00 Index	7.50%	0.00%	12.50%	5%

E' facolta del candidato proporre per una o più asset classes una gestione di tipo passivo [intesa come Tracking Error Volatility indicativa massima pari al 2%]. In fase di valutazione, verranno valutati favorevolmente I candidati che proporranno gestioni di tipo passivo con contenimento dei profili commissionali.



È concesso applicare nella gestione una copertura del rischio di cambio rispetto ai benchmark proposti, sulla base delle condizioni di mercato e sempre nel rispetto dei limiti regolamentari.

*Comparto Bilanciato Azionario*

Obiettivo del mandato: perseguire un rendimento superiore a quello del benchmark tramite l'implementazione di uno stile di gestione attivo, che include l'allocazione relativa tra asset classes, nel rispetto dei limiti di rischio proposti, per l'intera durata della convenzione.

Durata indicativa del mandato: 5 anni con possibilità di proroga

Benchmark e parametri di rischio (inteso come Tracking Error Volatility -TEV - obiettivo calcolato con metodo rolling sulla base di dati settimanali annualizzati):

Autorizzazione COVIP protocollo n. 2626 del 3 giugno 1998  
Iscrizione all'Albo dei Fondi Pensione n. 3 del 15 luglio 1998  
Iscrizione nel Registro delle Persone Giuridiche n. 1404 del 20 luglio 1998

Via Plava n. 86 – 10135 TORINO – Telefono 011/ 00. 58172 – Codice Fiscale 97573410012

<b>Asset class</b>	<b>Benchmark proposto</b>	<b>Ticker Bloomberg</b>	<b>Peso strategico</b>	<b>Peso Minimo (tattico)</b>	<b>Peso Massimo (tattico)</b>	<b>Obiettivo Tracking Error Volatility</b>
Azionario Zona Euro	MSCI EMU Net Total Return EUR Index	MSDEEMUN index	25.00%	20.00%	30.00%	5%
Azionario Paesi Sviluppati	MSCI World Net Total Return EUR Index	MSDEWIN Index	20.00%	15.00%	25.00%	5%
Azionario Emergenti	MSCI Emerging Markets Net Total Return USD Index	M1EF Index	5.00%	0.00%	10.00%	5%
Titoli di Debito Paesi Emergenti	JP Morgan EMBI Global Total Return Index	JPEIGLBL Index	5.00%	0.00%	10.00%	5%
Titoli Corporate Globali	Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index, Total Return Hedged to Euro	LGCPTRRH Index	15.00%	10.00%	20.00%	5%
Titoli Inflation-Linked Globali	Bloomberg Barclays World Govt Inflation-Linked Bond 1to10 year Total Return Hedged to Euro	BCIW3E Index	5.00%	0.00%	10.00%	5%
Titoli di Stato Zona Euro	Bank of America ML EURO Government Index	EG00 Index	25.00%	20.00%	30.00%	5%

E' facolta del candidato proporre per una o più asset classes una gestione di tipo passivo [intesa come Tracking Error Volatility indicativa massima pari al 2%]. In fase di valutazione, verranno valutati favorevolmente I candidati che proporranno gestioni di tipo passivo con contenimento dei profili commissionali.



Il candidato potrà proporre dei benchmarks alternativi ma coerenti con le asset classes/sub asset classes proposte.

È concesso applicare nella gestione una copertura del rischio di cambio rispetto ai benchmark proposti, sulla base delle condizioni di mercato e sempre nel rispetto dei limiti regolamentari.

### **Processo di Selezione**

Il Fondo Pensione Quadri e Capi FIAT valuterà, con il supporto dell'Advisor Finanziario Willis Towers Watson, le proposte validamente pervenute in base a considerazioni in merito a:

- assetto societario;
- organizzazione del team di gestione
- approccio all'investimento;
- volumi di risparmio gestiti;
- tipologia della clientela;
- rendimenti conseguiti;
- gestione dei rischi;
- costi e turnover del portafoglio.

Il Consiglio di Amministrazione, con l'ausilio degli Organi del Fondo e dell'advisor, procederà alla valutazione delle offerte pervenute a seguito della quale saranno identificati, a suo insindacabile giudizio e previa specifica delibera, i candidati maggiormente qualificati (short list). Il numero dei candidati in short list sarà tale da consentire il raffronto tra una pluralità di soggetti.

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 già ottenuta con il Questionario. Il Consiglio di Amministrazione del Fondo individuerà a suo insindacabile giudizio, tramite specifica delibera, i soggetti aggiudicatari.

Le offerte saranno valutate con i seguenti parametri di ponderazione:

- Questionario (che include la proposta economica): massimo 85 punti
- Incontri diretti : massimo 15 punti

Il massimo di punti totali ottenibili dal candidato è pari a 100.

In caso di rinuncia da parte di un soggetto aggiudicatario, il Consiglio di Amministrazione del Fondo si riserva di riconsiderare le migliori candidature precedentemente escluse.

La convenzione che regolerà i rapporti tra il Fondo e il Gestore sarà redatta in lingua italiana, sottoposta alle leggi italiane e sarà conforme alle indicazioni contenute nello schema di convenzione deliberato dalla Covip. In caso di modifiche legislative o regolamentari, si intende che

**Autorizzazione COVIP protocollo n. 2626 del 3 giugno 1998**  
**Iscrizione all'Albo dei Fondi Pensione n. 3 del 15 luglio 1998**  
**Iscrizione nel Registro delle Persone Giuridiche n. 1404 del 20 luglio 1998**

**Via Plava n. 86 – 10135 TORINO – Telefono 011/ 00. 58172 – Codice Fiscale 97573410012**

la convenzione verrà adeguata dalle parti. Per ogni eventuale controversia è previsto che sia competente il Foro di Torino.

Il procedimento di selezione si riterrà concluso solo all'atto della sottoscrizione da parte dei potenziali mandatari della convenzione di gestione.

## **Candidatura**

Ciascun candidato dovrà concorrere per l'assegnazione dei mandati di entrambi i comparti bilanciato azionario e bilanciato obbligazionario, fermo restando che è sempre facoltà del fondo conferire incarico con riferimento ad un singolo comparto.

La candidatura richiede la trasmissione del Documento Amministrativo e del Questionario, inseriti in apposite buste e compilati integralmente in ogni parte, in forma cartacea ed in forma elettronica, ove richiesto, come qui di seguito descritto. In caso di discordanza fra la forma cartacea e la forma elettronica sarà considerata valida quella cartacea. Qualora si riscontri l'incompletezza della documentazione richiesta verrà assegnato un termine perentorio per procedere alla necessaria regolarizzazione, scaduto il quale sarà disposta l'esclusione dalla procedura di selezione nell'ipotesi in cui persista la situazione di irregolarità.

La candidatura dovrà essere presentata in apposita busta chiusa e sigillata, con l'indicazione esterna "BANDO FONDO PENSIONE QUADRI E CAPI FIAT – SELEZIONE GESTORI FINANZIARI COMPARTI BILANCIATI" che dovrà contenere due buste, come di seguito specificato:

1. Una busta chiusa e sigillata contenente il documento amministrativo (Busta "*Documento Amministrativo*") in lingua italiana ed in formato cartaceo, con all'interno:
  - Autocertificazione, con apposita lettera, con la 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;
  - Dichiarazione di consenso al trattamento dei dati personali, ai sensi del D.Lgs. 196/2003
  - Dichiarazione di veridicità dei dati esposti a firma del legale rappresentante del soggetto offerente;
  - Dichiarazione di accettazione di tutte le condizioni fissate nell'avviso di ricerca di gestori finanziari, che dichiara di conoscere;
  - Dichiarazione in cui il candidato si impegna a sottoscrivere una Convenzione con il Fondo alle condizioni economiche proposte nell'offerta economica (inclusa nella documentazione in Busta "Questionario") e che queste ultime non potranno essere modificate per tutta la durata della convenzione, salvo specifico accordo tra le parti;
  - Dichiarazione in cui il candidato si impegna a mantenere valida l'offerta economica fino al 31 gennaio 2018;



- Documentazione attestante il potere di firma del legale rappresentante o del soggetto legittimato della Società offerente;
  - Copia di un Documento di Identità in corso di validità del legale rappresentante o del soggetto legittimato;
2. Una busta chiusa e sigillata contenente il Questionario (Busta “Questionario”), che include l’offerta economica, sia in formato cartaceo che in formato elettronico, utilizzando, senza apportare alterazioni, il formato del file fornito dal FONDO debitamente compilato in ogni sua parte in lingua inglese o in lingua italiana. Il Questionario:
- dovrà essere compilato nel formato cartaceo e sottoscritto dal legale rappresentante;
  - dovrà essere compilato anche in formato elettronico tramite consegna di una “USB memory stick” , contenuta nella busta, utilizzando, senza apportare alterazioni, il formato del file fornito dal Fondo.

L’offerta dovrà pervenire alla sede del Fondo: FONDO PENSIONE QUADRI E CAPI FIAT – Via Plava 86 - 10135 Torino entro e non oltre le ore 12 del giorno 5 giugno 2017 , a pena di esclusione.

Il Consiglio di Amministrazione del Fondo si riserva di richiedere ai soggetti partecipanti, a proprio insindacabile giudizio, eventuali integrazioni della documentazione trasmessa.

Il testo della sollecitazione di offerta ed il “Questionario” sono disponibili presso la sede del FONDO, sul sito del Fondo (<http://www.fondoquadri Fiat.it/>) e possono essere richiesti via e-mail al seguente indirizzo: [fpq@fcagroup.com](mailto:fpq@fcagroup.com)

Eventuali informazioni o chiarimenti sulla compilazione del Questionario dovranno essere chiesti unicamente via e-mail all’indirizzo: [fpq@fcagroup.com](mailto:fpq@fcagroup.com) entro e non oltre le ore 12 del giorno 18 maggio 2017.

Il presente annuncio e la ricezione dell’eventuale offerta non comportano per il Fondo Pensione Quadri e Capi FIAT alcun obbligo o impegno a selezionare alcuna delle proposte eventualmente pervenute , né a portare a termine il processo di selezione, che il Fondo si riserva di interrompere a sua esclusiva discrezione in qualsiasi momento.

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

I dati personali contenuti nelle offerte saranno trattati in conformità alle disposizioni del D.Lgs. n.196/2003. Il titolare del trattamento è il Fondo Pensione Quadri e Capit FIAT nei confronti del quale potranno farsi valere i diritti conferiti dal D.Lgs. n.196/2003.

**Autorizzazione COVIP protocollo n. 2626 del 3 giugno 1998**  
**Iscrizione all’Albo dei Fondi Pensione n. 3 del 15 luglio 1998**  
**Iscrizione nel Registro delle Persone Giuridiche n. 1404 del 20 luglio 1998**

**Via Plava n. 86 – 10135 TORINO – Telefono 011/ 00. 58172 – Codice Fiscale 97573410012**