



**FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE A CAPITALIZZAZIONE  
PER I LAVORATORI DIPENDENTI DEL SETTORE BANCARIO  
E DELLE SOCIETA' DI RISCOSSIONE TRIBUTI**

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

---

**Consiglio di Amministrazione del 13/04/2022  
pubblicato per estratto il 30/04/2022 sui quotidiani:  
La Repubblica  
La Stampa**

Il Consiglio di Amministrazione del Fondo Pensione PREVIBANK, fondo pensione complementare a capitalizzazione per i lavoratori dipendenti del settore bancario e delle società di riscossione tributi (di seguito anche "il Fondo" o "Previbank"), iscritto con il numero 1059 all'Albo dei Fondi Pensione tenuto dalla COVIP, nel corso della riunione del 13 aprile 2022, 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 un soggetto a cui affidare la gestione di parte delle proprie risorse finanziarie, ai sensi dell'art. 6 del D. Lgs n. 252/05 e successive modificazioni e integrazioni.

Al 31/12/2021 l'attivo netto destinato alle prestazioni ("ANDP") del Fondo è pari a circa 2.397 milioni di euro; alla stessa data il numero complessivo di aderenti al Fondo è pari a 27.672.

L'importo dei contributi nell'anno 2021 è stato pari ad Euro 156 milioni.

Il Fondo si compone attualmente di n. 2 comparti di investimento:

- Comparto Assicurativo Multigaranzia (ANDP: 2.245 mn.€, tipologia COVIP: Garantito).
- Comparto Finanziario (ANDP: 153 mn.€, tipologia COVIP: Azionario)

Il Fondo nella seduta del 13/04/2022 ha deliberato la costituzione di un secondo comparto finanziario, denominato "**Bilanciato Sostenibile**" (tipologia COVIP: Bilanciato).

### **Caratteristiche indicative del mandato di gestione in corso di affidamento**

Il Fondo intende conferire un mandato di gestione per la totalità delle risorse del nuovo **Comparto Bilanciato Sostenibile** (di seguito anche "il Comparto"), le cui principali caratteristiche sono:

- la durata della convenzione sarà pari a 5 anni, rinnovabile a discrezione del Fondo per ulteriori 5 anni nel rispetto della normativa di settore;
- il gestore dovrà perseguire una gestione volta a conseguire un rendimento superiore a quello del benchmark, contenendo nel limite del 6% la tracking error volatility (TEV) su base annua, attraverso una strategia flessibile e diversificata;
- il gestore dovrà adottare una politica di investimento che promuova caratteristiche ambientali e/o sociali in linea con l'art. 8 del Regolamento UE 2019/2088 (cd. "SFDR").

Benchmark, strumenti investibili e i limiti di investimento indicativi sono riportati nell'Allegato 1, fermo restando la facoltà del Consiglio di Amministrazione di apportare modifiche in sede di stipula della convenzione.

### **Requisiti di partecipazione**

Possono presentare la propria candidatura i soggetti (di seguito "i Candidati" o, al singolare, "il Candidato") che alla data di pubblicazione del presente Bando, oltre a soddisfare i requisiti di cui all'art. 6, comma 1, del D.Lgs. n. 252/2005, sono in possesso, **a pena di esclusione** dei seguenti requisiti:

1. *requisito qualitativo*: disporre di sede, succursale o altra stabile organizzazione operante in Italia, propria o di un soggetto del Gruppo;
2. *requisito quantitativo*: mezzi di terzi in gestione, ovvero attività a copertura delle riserve tecniche dei Rami Vita, non inferiori a 8 miliardi di Euro. Tale requisito dovrà essere rispettato a livello di Gruppo di appartenenza del Candidato.

Nel caso la candidatura preveda deleghe di gestione, ciascun soggetto coinvolto deve essere in possesso dei requisiti di partecipazione suddetti.

Non sono ammesse per la selezione offerte presentate da soggetti appartenenti a gruppi dei quali fanno parte le società aggiudicatrici dei servizi di Depositario – “BFF Bank S.p.A.” - e/o di gestione amministrativa e contabile del Fondo – “Previnet S.p.A.”.

I Candidati dovranno integrare i propri sistemi operativi in base alle procedure, flussi e applicativi in uso presso il Fondo, il Depositario ed il Service Amministrativo. Con i suddetti soggetti, il Candidato dovrà sottoscrivere uno specifico Service Level Agreement.

I soggetti interessati dovranno presentare la propria candidatura nei termini e con le modalità indicate nel successivo paragrafo.

### **Documentazione da inviare per la candidatura**

La Documentazione completa da inviare al fine di presentare la propria **candidatura dovrà essere trasmessa al Fondo per via telematica – a pena di esclusione** – all’indirizzo di **posta elettronica certificata** [segreteria@direzioneprevibank@pec.it](mailto:segreteria@direzioneprevibank@pec.it) **entro e non oltre le ore 12,00 del 20/05/2022** con oggetto “PREVIBANK - CANDIDATURA BILANCIATO SOSTENIBILE”. A tal fine, farà fede la data di ricezione della PEC.

La Documentazione da trasmettere si compone della “Documentazione Tecnica” e dell’“Offerta Economica”.

#### Documentazione Tecnica

La Documentazione Tecnica dovrà includere i seguenti *file*:

1. Questionario compilato in ogni sua parte, **in formato .x/sx con testo selezionabile ed abilitato alla copia**;
2. Eventuale allegato (formato *.pdf*) al Questionario;
3. Documento (formato *.pdf*) 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, contenga:
  - a. autocertificazione del possesso dei requisiti richiesti dalla legge e dal presente Bando, comprensiva di identificazione della sede o succursale o stabile organizzazione in Italia del Candidato o di altro soggetto del Gruppo, correttamente identificato;
  - b. dichiarazione di veridicità ed esaustività dei dati esposti;
  - c. dichiarazione di consenso al trattamento dei dati personali ai sensi del Regolamento UE 2016/679<sup>1</sup>;
  - d. presa visione della Politica di Sostenibilità del Fondo;
  - e. disponibilità ad elaborare/inviare al Fondo con cadenza periodica (i.e. trimestrale) reportistica strutturata secondo gli standard comunemente in uso presso gli operatori di settore al fine di consentire l’adempimento degli obblighi di controllo, comunicazione e segnalazioni statistiche di vigilanza previsti dalla normativa di settore.

#### Offerta Economica

L’Offerta Economica dovrà essere sottoscritta - anche elettronicamente - dal legale rappresentante del Candidato o soggetto legittimato ed essere trasmessa - unitamente alla Documentazione Tecnica - mediante **file criptato da password** in formato *.pdf* con la seguente modalità di denominazione: “Offerta Economica Bilanciato Sostenibile - *nome Candidato*”.

---

<sup>1</sup> I dati personali contenuti nelle offerte saranno trattati esclusivamente ai fini della selezione delle offerte e verranno comunicati al consulente del Fondo, Prometeia Advisor Sim. Il titolare del trattamento è il Fondo nei confronti del quale possono farsi valere i diritti conferiti dalla normativa.

**La password dovrà essere inviata solo successivamente, a seguito di specifica richiesta da parte del Fondo.**

Durante tutto il processo di selezione il Fondo si riserva di richiedere ai Candidati, a proprio insindacabile giudizio, eventuali integrazioni della documentazione trasmessa ovvero conferma della validità e veridicità delle informazioni ritenute rilevanti nella candidatura, a pena di esclusione dal processo.

### **Modalità di partecipazione**

#### Questionario

Per presentare la propria candidatura è richiesta, tra l'altro, la compilazione dell'apposito Questionario.

Il Questionario, che forma parte integrante e sostanziale del presente invito ad offrire servizi di gestione finanziaria a favore del Fondo, sarà inviato esclusivamente ai potenziali Candidati, che ne faranno esplicita richiesta, specificando società e titolo del richiedente, entro e non oltre le ore 12 del giorno 13/05/2022, al Fondo tramite posta elettronica al seguente indirizzo: [segreteria@previbank.it](mailto:segreteria@previbank.it). Unitamente al Questionario, sarà inviata la Politica di Sostenibilità attualmente adottata dal Fondo.

Il Questionario è disponibile unicamente in lingua italiana e in formato Microsoft Excel, si compone delle seguenti sezioni:

1. Informazioni generali;
2. Proposta per Previbank;
3. Approccio ESG;
4. Risorse Umane;
5. Track Record.

Le metodologie da utilizzare per l'esposizione dei dati di natura quantitativa e qualitativa sono indicate nella scheda "Istruzioni per la compilazione" del Questionario.

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

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 in formato *pdf* a parte. Il file, riportante la denominazione: "Allegato al Questionario Bilanciato Sostenibile - *nome Candidato*", dovrà contenere l'indicazione del numero e testo della domanda a cui si riferisce ciascuna annotazione.

Eventuali quesiti sulla modalità di compilazione del Questionario possono essere inoltrate al Fondo esclusivamente in forma scritta, entro e non oltre le **ore 12.00 del 18/05/2022**, al seguente indirizzo di posta elettronica: [segreteria@previbank.it](mailto:segreteria@previbank.it)

#### Offerta economica

I Candidati sono tenuti a presentare un'offerta economica che dovrà obbligatoriamente essere formulata, **a pena di esclusione**, nei termini di **una commissione fissa omnicomprensiva in percentuale delle risorse affidate in gestione**. Per tale commissione è possibile anche prevedere un valore minimo in Euro.

Si specifica che tale commissione dovrà comprendere le eventuali commissioni di gestione e incentivo sottostanti e gravanti gli OICR/SICAV/ETF investiti per il mandato.

### **Descrizione del processo di selezione della società cui affidare il mandato di gestione**

Il Consiglio di Amministrazione del Fondo, sulla base delle informazioni, di natura qualitativa e quantitativa, contenute nella Documentazione Tecnica pervenuta, procederà ad una prima selezione delle candidature

ricevute, al termine della quale individuerà i soggetti maggiormente qualificati ("short list"). Il numero dei candidati inseriti in 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 in short list 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 potrà prevedere ulteriori approfondimenti ed eventuali incontri diretti aventi lo scopo di acquisire elementi aggiuntivi 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.

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.

Al soggetto valutato idoneo, secondo insindacabile giudizio del Fondo, sarà quindi inviata comunicazione apposita per procedere alla stipula della relativa convenzione di gestione ("la Convenzione") che regolerà i rapporti tra il Fondo e il gestore, in conformità alle indicazioni contenute nello schema Covip.

La Convenzione, assoggettata alla legge italiana e redatta in lingua italiana, conterrà tra l'altro l'indicazione degli obiettivi di gestione, i limiti di investimento e rischio, la metodologia di valutazione dei risultati, del rischio assunto e le clausole di risoluzione e recesso. La Convenzione disciplinerà, altresì, gli obblighi di rendicontazione del soggetto incaricato (contenuti, frequenza e tempistiche di rilascio) in ordine alle scelte di gestione, anche di tipo ESG.

Si precisa che il procedimento di selezione, e quindi la proclamazione del soggetto assegnatario, si riterrà concluso tramite apposita delibera di assegnazione del mandato di gestione da parte del Consiglio di Amministrazione del Fondo; tale delibera sarà adottata unicamente dopo la definitiva determinazione delle condizioni economiche e solamente all'atto della sottoscrizione da parte del potenziale mandatario del testo della Convenzione, che il Fondo sottoporrà per l'approvazione.

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.

In caso di diniego o mancato accordo alla sottoscrizione della Convenzione, il Fondo si riserva di riconsiderare le migliori candidature precedentemente escluse. Anche in caso di successivo recesso del soggetto assegnatario o del Fondo nel corso della durata prevista dalla Convenzione, nonché a seguito di variazioni significative del patrimonio del Comparto, il Consiglio di Amministrazione del Fondo si riserva di riconsiderare le migliori candidature non risultate aggiudicatarie.

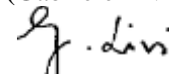
\*\*\*\*

Il presente annuncio costituisce invito ad offrire e non offerta al pubblico ex art. 1336 Cod. Civ. Il presente annuncio e la ricezione dell'eventuale offerta non comportano per il Fondo alcun obbligo od impegno ad affidare il predetto servizio 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.

**Fondo Pensione PREVIBANK**

**Il Presidente**  
(Gabriele Livi)



Milano, 29 aprile 2022

## Allegato 1: scheda descrittiva del mandato in corso di affidamento “BILANCIATO SOSTENIBILE”

*N.B.: I dati esposti nell'Allegato sono indicativi. Il CdA del Fondo si riserva di apportare ad essi le modifiche ritenute opportune in sede di stipula delle Convenzioni, in particolare introducendo e/o modificando limiti quantitativi e qualitativi in coerenza con gli obiettivi di rendimento desiderati e con la finalità di protezione degli investimenti.*

<i>Criteria generali di investimento del mandato</i>	
<b>Obiettivo</b>	Il gestore dovrà perseguire una gestione volta a conseguire un rendimento superiore a quello del benchmark, contenendo nel limite del 6% la tracking error volatility (TEV) su base annua, attraverso una strategia flessibile e diversificata
<b>Benchmark</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 25% ICE BofA Euro Government, Total Return € hedged (ticker: EG00 Index, TR € hdg);</li> <li>• 20% ICE BofA US Treasury, Total Return € hedged (ticker: G0Q0 Index, TR € hdg);</li> <li>• 20% ICE BofA Euro Corporate, Total Return € hedged (ticker: ER00 Index, TR € hdg);</li> <li>• 35% MSCI World Dev., Net Return € (ticker: MSDEWIN Index).</li> </ul>
<b>Limite di rischio</b>	Tracking error volatility (TEV) annualizzata, calcolata sulle 52 rilevazioni settimanali più recenti: massimo 6%
<b>Importo (stima)</b>	Il comparto è di nuova istituzione. Il Fondo stima che i contributi versati al nuovo comparto nell'arco dei 5 anni siano quantificabili in ca. 40 Mil.€
<b>Valuta di denominazione</b>	Euro
<b>Durata</b>	5 anni, con possibilità di rinnovo a discrezione del Fondo nel rispetto della normativa di settore

Fatto salvo quanto consentito dal D.M. 166/2014 e dal D. Lgs. 252/2005, il Gestore avrà cura di rispettare i seguenti limiti (secondo il principio del “look through” in ipotesi di investimenti in OICR).

<i>Investimenti consentiti e limiti</i>	
<b>Titoli di debito</b>	Il rating medio di portafoglio dovrà essere investment grade, ossia presentare un rating S&P (o equivalenti) non inferiore a BBB- Investimenti high yield (ossia con rating inferiore a quello predetto) sono ammessi in via residuale e per il solo tramite di OICR in grado di assicurare un'adeguata diversificazione dei rischi assunti. Investimenti in titoli societari (corporate) non potranno eccedere il 40%
<b>Titoli di capitale</b>	Minimo: 20%; Massimo 50%
<b>OICR</b>	Ammessi OICVM (inclusi ETF) senza limiti di peso, 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. Ammessi OICR specializzati nelle asset class “corporate” e “azionario” solo se classificati come art.8 o art.9 ai sensi SFDR
<b>Derivati</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Ammessi per la sola finalità di copertura dei rischi</li> <li>• Il Fondo esprime inoltre preferenza per l'utilizzo di derivati quotati su mercati regolamentati, ivi inclusi quelli di tipo valutario</li> <li>• Nell'operatività in derivati, il Gestore assolve gli obblighi connessi al Regolamento EMIR (UE) n. 648/2012.</li> </ul>
<b>Esposizione valutaria non euro</b>	Massimo 30% (al netto delle coperture in derivati)
<b>Criteria ESG</b>	Il gestore dovrà adottare una politica di investimento che promuova caratteristiche ambientali e/o sociali in linea con l'art. 8 del Regolamento UE 2019/2088 (cd. “SFDR”). Il gestore deve: <ul style="list-style-type: none"> <li>• disporre di una propria Politica di sostenibilità;</li> <li>• aver preso visione della Politica di sostenibilità di Previbank;</li> </ul>

- |  |  |
|--|--|
|  | <ul style="list-style-type: none"><li>• integrare le analisi ESG nei processi decisionali riguardanti gli investimenti;</li><li>• fornire rendicontazione ESG specifica a favore di Previbank, come richiesta dalla classificazione SFDR adottata e la normativa a questi applicabile;</li></ul> |
|--|--|

Costituirà inoltre titolo preferenziale da parte del Candidato essere firmatario dei Principles for Responsible Investment dell'ONU (UN-PRI).