

SOLLECITAZIONE PUBBLICA DI OFFERTA

PER LA GESTIONE DI PORTAFOGLI DEL FONDO PENSIONI SICILIA

- 1) Il Consiglio di Amministrazione del Fondo per il pagamento del trattamento di quiescenza e dell'indennità di buonuscita del personale regionale (in breve, "FONDO PENSIONI SICILIA"), nel corso della riunione del xxxxxxxxx 2025, nel rispetto delle indicazioni statutarie e ai sensi dell'art. 56 comma 1 lettera i) D.Lgs. 36/2023 – codice dei contratti pubblici, ha deliberato di procedere alla selezione di soggetti al quale affidare la gestione di parte delle risorse del Fondo Pensioni Sicilia.
- 2) Il presente bando ha per oggetto la procedura telematica aperta di acquisto, interamente svolta tramite il sistema informatico (Sistema) accessibile all'indirizzo <https://www.acquistinretepa.it>, per la selezione di gestori cui affidare mandati obbligazionari individuati nei seguenti n. 3 lotti. Ciascun concorrente può presentare offerta per tutti e 3 i lotti, ma nel caso in cui un concorrente risulti primo in graduatoria per più lotti, al medesimo potrà essere aggiudicato solo n. 1 lotto. L'affidamento avviene mediante procedura aperta con applicazione del criterio dell'offerta economicamente più vantaggiosa individuata sulla base del miglior rapporto qualità prezzo.

Lotto 1: Mandato obbligazionario "Titoli di Stato Italia"

E' prevista la selezione di due gestori ai quali affidare un mandato con le seguenti caratteristiche:

- a. Patrimonio in gestione: 200 mln di euro complessivi, da raggiungere con conferimenti successivi nell'arco di un anno dall'inizio del mandato. Il patrimonio assegnato a ciascun mandato potrà essere incrementato fino a un importo massimo pari al 10% del patrimonio finanziario del Fondo.
- b. Benchmark

<i>Indice</i>	<i>Ticker Bloomberg</i>	<i>Peso</i>
Bloomberg Euro Aggregate Treasury Italy Total	I05766EU	100%
Return index Unhedged		
- c. Limiti quantitativi:
L'universo investibile è limitato ai titoli di Stato italiani denominati in euro
- d. Indicatore di rischio: limite di "Tracking Error Volatility" (TEV) del 2% annuo (misurata su 26 settimane *rolling* e annualizzata).
- e. Durata: di 3 anni con possibilità di rinnovo per ulteriori 3.

Lotto 2: Mandato obbligazionario "Corporate High Yield euro"

E' prevista la selezione di due gestori ai quali affidare un mandato con le seguenti caratteristiche:

- a. Patrimonio in gestione: 150 mln di euro complessivi, da raggiungere con conferimenti successivi nell'arco di un anno dall'inizio del mandato. Il patrimonio assegnato a ciascun mandato potrà essere incrementato fino a un importo massimo pari al 5% del patrimonio finanziario del Fondo
- b. Benchmark

<i>Indice</i>	<i>Ticker Bloomberg</i>	<i>Peso</i>
Bloomberg Euro High Yield Ba/B 3% Issuer Constraint Total	H181314EU	100%
Return Index Hedged		

- c. Limiti quantitativi:
- a.i. Universo investibile: Il GESTORE può acquistare Titoli di Stato, di Enti Sovranazionali e di Agenzie governative emessi da emittenti europei e denominati in euro o obbligazioni societarie denominate in euro emesse da emittenti europei che, al momento dell'acquisto, hanno rating almeno pari a B (S&P), B2 (Moody's) o B (Fitch).
 - a.ii. L'esposizione massima per singolo emittente "corporate" non può superare il massimo fra il 3% del portafoglio complessivo e il lotto minimo acquistabile per singola emissione;
- d. Indicatore di rischio: limite di "Tracking Error Volatility" (TEV) del 4% annuo (misurata su 26 settimane *rolling* e annualizzata).
- e. Durata: di 3 anni con possibilità di rinnovo per ulteriori 3.

Lotto 3: Mandato obbligazionario "Global Aggregate"

E' prevista la selezione di due gestori ai quali affidare un mandato con le seguenti caratteristiche:

- a. Patrimonio in gestione: 150 mln di euro complessivi, da raggiungere con conferimenti successivi nell'arco di un anno dall'inizio del mandato. Il patrimonio assegnato a ciascun mandato potrà essere incrementato fino a un importo massimo pari al 7% del patrimonio finanziario del Fondo.
- b. Benchmark del mandato:

Indice	Ticker Bloomberg	Peso
Bloomberg Global Aggregate TR hedged EUR	LEGATREH	80%
Bloomberg Global High Yield TR hedged EUR	LG30TREH	20%

- c. Limiti agli investimenti:
- a.i. Strumenti di debito societario (obbligazioni corporate): massimo 45%;
 - a.ii. Strumenti di debito derivanti da cartolarizzazioni: massimo 20%;
 - a.iii. Strumenti con rating o emessi da emittenti pubblici o societari (titoli di Stato e obbligazioni corporate) con rating non investment grade (High Yield): massimo 30%;
 - a.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);
 - a.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.
- d. Indicatori di rischio: limite di "Tracking Error Volatility" (TEV) del 2,5% annuo (misurata sulle ultime 52 settimane *rolling* e annualizzata);
- e. Durata: il mandato avrà una durata di tre anni con possibilità di rinnovo per ulteriori tre.

3) Possono presentare singole offerte per ciascun lotto oggetto del bando i soggetti:

- a. che soddisfano i requisiti di cui all'articolo 6, comma 1 lettere a), b), e c) del D.Lgs. n. 252/2005, e successive modifiche ed integrazioni.
- b. che siano in possesso dei requisiti di ordine generale previsti dal Codice dei Contratti pubblici per la partecipazione alla procedura di acquisto aperta telematica per l'affidamento di mandati obbligazionari sulla piattaforma <https://www.acquistinretepa.it> e siano quindi in grado di documentare l'assenza delle cause di esclusione automatiche (art. 94 del D. Lgs 36/2023) attraverso:
 - la consultazione del fascicolo virtuale dell'operatore economico FVOE (art.24);
 - la consultazione degli altri documenti allegati dall'operatore economico;

- l'interoperabilità con la piattaforma digitale nazionale dati di cui all'articolo 50-ter del codice dell'amministrazione digitale, di cui al D.Lgs. 82/2005 e con le banche dati delle pubbliche amministrazioni.

Un operatore economico che si trovi in una delle situazioni di cui agli articoli 94 e 95 del Codice, ad eccezione delle irregolarità contributive e fiscali definitivamente e non definitivamente accertate, può fornire prova di aver adottato misure (c.d. self cleaning) sufficienti a dimostrare la sua affidabilità. Se la causa di esclusione si è verificata prima della presentazione dell'offerta, l'operatore economico indica nel DGUE la causa ostativa e, alternativamente:

- descrive le misure adottate ai sensi dell'articolo 96, comma 6 del Codice;
- motiva l'impossibilità ad adottare dette misure e si impegna a provvedere successivamente.

L'adozione delle misure è comunicata alla stazione appaltante.

Se la causa di esclusione si è verificata successivamente alla presentazione dell'offerta, l'operatore economico adotta le misure di cui al comma 6 dell'articolo 96 del Codice dandone comunicazione alla stazione appaltante.

Se le misure adottate sono ritenute sufficienti e tempestive, l'operatore economico non è escluso. Se dette misure sono ritenute insufficienti e intempestive, la stazione appaltante ne comunica le ragioni all'operatore economico. Non può avvalersi del self-cleaning l'operatore economico escluso con sentenza definitiva dalla partecipazione alle procedure di affidamento o di concessione, nel corso del periodo di esclusione derivante da tale sentenza.

- c. Le società che al 31 dicembre 2024 abbiano un patrimonio netto pari almeno a euro 10.000.000 e attivi in gestione pari almeno a euro 5.000.000.000.

- 4) Costituirà titolo preferenziale nella selezione dei gestori l'inserimento all'interno del processo di gestione di criteri ESG, la disponibilità a rendere conto sull'applicazione degli stessi nell'ambito della gestione del mandato al Fondo Pensioni Sicilia.
- 5) Ai sensi dell'art. 6, comma 6, D.Lgs. n. 252/2005 i soggetti ammessi alla selezione non devono appartenere ad identici gruppi societari e comunque non devono essere legati, direttamente o indirettamente, da rapporti di controllo tra loro.
- 6) Sono ammesse deleghe di gestione totali o parziali. Nel caso in cui la candidatura preveda deleghe di gestione ciascun soggetto dovrà essere in possesso dei requisiti di cui al punto 4. 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 "Specifiche" del Questionario compilati congiuntamente dal delegante e dal/dai delegato/i con riferimento all'area specifica di competenza.

Nel caso di delega totale dovranno essere indicati:

- il soggetto delegante – responsabile dell’offerta – con il quale sarà stipulato il mandato, risulterà responsabile sia dell’attività svolta in proprio, sia di quella dei delegati e fungerà essenzialmente da interlocutore strutturale del FONDO PENSIONI SICILIA;
- il/i soggetto/i delegato/i;
- i dati della sezione “Generale” del Questionario compilati dal delegante e dal/dai delegato/i;
- i dati della sezione “Specificata” del Questionario compilati dal/dai delegato/i.

Nel caso di deleghe, sia totali che parziali, le dichiarazioni nonché le autocertificazioni indicate ai punti 15) e 29) dovranno essere presentate da entrambi i soggetti.

- 7) I soggetti offerenti possono presentare singole offerte per ciascun lotto relativo ai mandati obbligazionari previsto dal presente bando, ma potrà essere aggiudicatario della gestione di un solo lotto e, pertanto, di uno solo dei mandati obbligazionari previsti.
- 8) L’offerta e la documentazione relativa alla procedura devono essere presentate esclusivamente attraverso il Sistema informatico per le procedure telematiche di acquisto accessibile all’indirizzo <https://www.acquistinretepa.it>, **entro e non oltre le ore 12 del giorno 07 maggio 2025**. Non sono considerate valide le offerte presentate attraverso modalità diverse da quelle previste nel presente bando. L’offerta e la documentazione devono essere sottoscritti con firma digitale o altra firma elettronica qualificata o firma elettronica avanzata. Della data e dell’ora di arrivo dell’offerta fa fede l’orario registrato dal sistema informatico. Il Sistema informatico invierà, altresì, al concorrente, una ricevuta, in formato .pdf, come allegato ad una comunicazione automatica attestante la data e l’orario di invio dell’offerta e contenente il codice identificativo dell’offerta e i riferimenti del suo contenuto.
Le dichiarazioni sostitutive si redigono ai sensi degli articoli 19, 46 e 47 del decreto del Presidente della Repubblica n. 445/2000. La documentazione presentata in copia viene prodotta ai sensi del decreto legislativo n. 82/05.
- 9) L’operatore economico ha facoltà di inserire a Sistema offerte successive che sostituiscono la precedente, ovvero ritirare l’offerta presentata, nel periodo di tempo compreso tra la data e ora di inizio e la data e ora di chiusura della fase di presentazione delle offerte. Il Sistema invierà all’operatore economico una comunicazione nell’area riservata del Sistema contenente un report con data certa riepilogativo dell’offerta. La stazione appaltante considera esclusivamente l’ultima offerta presentata.
Si precisa inoltre che:
 - l’offerta è vincolante per il concorrente;
 - con la trasmissione dell’offerta, il concorrente accetta tutta la documentazione di gara.
 Il Sistema informatico consente al concorrente di visualizzare l’avvenuta trasmissione della domanda.
Il concorrente dovrà produrre la documentazione di cui sopra a Sistema nelle varie sezioni.
Si raccomanda di inserire i documenti richiesti nella sezione pertinente ed in particolare, di non indicare o comunque fornire i dati dell’offerta economica in sezione diversa da quella relativa alla stessa, pena l’esclusione dalla procedura.
- 10) Sul sito <https://www.acquistinretepa.it>, nell’apposita sezione relativa alla presente procedura, la presentazione dell’offerta dovrà avvenire attraverso l’esecuzione di una procedura che consente di predisporre ed inviare i documenti di cui l’offerta si compone.
 - Il questionario Generale (anche nel formato originale Excel), compilato in ogni sua parte, utilizzando, senza apportare alterazioni, il file fornito dal FONDO PENSIONI SICILIA, nonché gli allegati al questionario richiesti dallo stesso;
 - Il questionario Specifico riferito al mandato oggetto dell’offerta;

- l'offerta economica contenuta in un file criptato denominato "*Fondo Pensioni Sicilia - – Selezione gestore lotto 1 - mandato Titoli di Stato Italia - Offerta economica*" o "*Fondo Pensioni Sicilia – Selezione gestore lotto 2 - mandato "Corporate High Yield euro – Offerta economica"*,"*Fondo Pensioni Sicilia – Selezione gestore lotto 3 - mandato "Global Aggregate– Offerta economica*"
- Dichiarazione di consenso al trattamento dei dati personali;
- Dichiarazione di veridicità dei dati esposti a firma del legale rappresentante del soggetto potenzialmente offerente;
- Autocertificazione contenente una asseverazione circa la continuità dei team di gestione, con riferimento alla durata del *Performance Track Record* esposto;
- Autocertificazione con apposita lettera a firma del legale rappresentante del soggetto potenzialmente offerente nella quale si dichiara il possesso di tutti i requisiti di ammissione sopra indicati e l'intendimento a partecipare alla selezione;
- Autocertificazione di conformità dei dati presentati agli *standard GIPS* solo se utilizzati nella presentazione dei dati di performance nel questionario;
- Response xml del DGUE

- 11) 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 Deliberazione COVIP del 9/12/1999.
- 12) Le candidature dovranno essere accompagnate dal Questionario, compilato integralmente in ogni sua parte. In caso di deleghe di gestione il questionario dovrà essere compilato con le stesse modalità da ciascun soggetto coinvolto, come specificato al punto 6).
- 13) Eventuali informazioni o chiarimenti sulla compilazione dei Questionari dovranno essere chiesti unicamente via e-mail all'indirizzo servizio5.fps@regione.sicilia.it entro e non oltre le ore 12 del giorno ** ***** 2025.
- 14) Il Questionario si compone di due parti, "Generale" e "Specifica". La parte "Specifica" dovrà essere compilata con riferimento al mandato di gestione oggetto dell'offerta del candidato. Le risposte al Questionario sia della parte "Generale" sia di quella "Specifica", dovranno essere tassativamente fornite in lingua italiana secondo la sequenza e rispettando la scansione delle domande poste dal Questionario medesimo. Le metodologie da utilizzare per l'esposizione dei dati di natura quantitativa richiesti dal Questionario sono indicate esplicitamente nel Questionario stesso. E' consentito l'uso della lingua inglese negli allegati al questionario.
- 15) Il Questionario, compilato integralmente, dovrà essere accompagnato da una dichiarazione che i dati esposti sono veri ed esaustivi e da un'autocertificazione attestante il possesso di tutti i requisiti di legge, entrambe sottoscritte dal legale rappresentante.
- 16) L'autocertificazione dovrà contenere anche una asseverazione circa la continuità dei team di gestione, con riferimento alla durata del *Performance Track Record* esposto. Costituisce criterio di ammissione per il presente bando, la presentazione del *Performance Track Record* con una storia di almeno cinque anni di dati, come richiesto nella sezione "Specifica" del Questionario. Costituirà titolo preferenziale:
 - la presentazione del Performance Track Record su periodi temporali più estesi;
 - la conformità della società agli standard GIPS
 - la presentazione del Performance Track Record di un "composite" GIPS, con caratteristiche coerenti con il benchmark del mandato.

- 17) La candidatura dovrà essere accompagnata da un'offerta economica formulata, a pena di esclusione, attraverso l'inserimento nell'apposita sezione del Sistema informatico per le procedure telematiche di acquisto accessibile all'indirizzo <https://www.acquistinretepa.it> dei valori richiesti con modalità solo in cifre; tali valori verranno riportati su una dichiarazione d'offerta generata dal Sistema in formato .pdf "Documento di Offerta economica", che il concorrente dovrà inviare e far pervenire attraverso il Sistema dopo averla:
- i. scaricata e salvata sul proprio PC;
 - ii. sottoscritta digitalmente..
- L'offerta dovrà essere espressa sotto forma di commissione omnicomprensiva fissa di gestione annua, espressa in forma di percentuale del patrimonio gestito.
- 18) Il Consiglio di Amministrazione, con l'assistenza del Direttore Generale del FONDO PENSIONI SICILIA si riservano di richiedere ai soggetti partecipanti, a proprio insindacabile giudizio, eventuali integrazioni della documentazione trasmessa.
- 19) Il FONDO PENSIONI SICILIA, 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.
- 20) I dati personali dell'offerente saranno trattati in conformità alle disposizioni del citato D.Lgs. 196/2003. In particolare, tali dati saranno trattati esclusivamente ai fini della partecipazione alla selezione delle offerte di cui al presente avviso e non verranno né comunicati né diffusi. Il titolare del trattamento è il FONDO PENSIONI SICILIA, nei confronti del quale l'interessato potrà far valere i diritti previsti dall'art. 7 della citata legge.
- 21) Il Consiglio di Amministrazione, con l'assistenza del Direttore Generale procederanno alla valutazione dei questionari pervenuti sulla base dei pesi ponderati approvati dal Consiglio Amministrazione nella seduta del xxxxxxxxxxxx 2025, a seguito della quale saranno identificati i candidati maggiormente qualificati (short list). Il numero di tali candidati che avranno accesso a questa seconda fase selettiva sarà determinato in misura tale da consentire il raffronto tra una pluralità di soggetti.
- 22) 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.
- 23) Il Consiglio di Amministrazione, con l'assistenza del Direttore Generale del FONDO PENSIONI SICILIA procederanno quindi ad esaminare le offerte economiche. Nella valutazione si terrà conto di quanto previsto dall'art.7, comma 3, della Deliberazione COVIP del 9/12/1999. Il Consiglio di Amministrazione del FONDO PENSIONI SICILIA individuerà a suo insindacabile giudizio, tramite specifica delibera, il soggetto aggiudicatario di ciascun mandato obbligazionario, riservandosi di non aggiudicare le offerte di operatori che risultano avere in gestione risorse per pregressi affidamenti pari al 10% del patrimonio complessivo del Fondo.
- 24) 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 mandatarî del mandato di gestione (Convenzione di Gestione), la cui stesura preliminare sarà sottoposta alle controparti a cura del Direttore Generale del FONDO PENSIONI SICILIA.
- 25) La convenzione che regola i rapporti tra il FONDO PENSIONI SICILIA e il Gestore 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 e delle clausole di recesso. In caso di modifiche legislative o regolamentari, la convenzione verrà prontamente adeguata dalle parti.

- 26) La Convenzione di Gestione prevederà, tra l'altro, i momenti e le metodologie di controllo del rischio e delle performance realizzate e le clausole di risoluzione e di recesso esercitabili dal FONDO PENSIONI SICILIA. La Convenzione conterrà, altresì, le riserve di operatività del Consiglio di Amministrazione del FONDO PENSIONI SICILIA in tema di smobilizzo parziale o totale degli investimenti.
- 27) In caso di rinuncia all'incarico da parte del soggetto aggiudicatario, o di successivo recesso del FONDO PENSIONI SICILIA, il Consiglio di Amministrazione si riserva di riconsiderare le migliori candidature precedentemente escluse.
- 28) Il presente annuncio costituisce invito ad offrire e non offerta al pubblico ex art. 1336 cc.
- 29) Il presente annuncio e la ricezione dell'eventuale offerta non comportano per il FONDO PENSIONI SICILIA alcun obbligo o impegno ad affidare il predetto servizio nei confronti degli eventuali offerenti e, per essi, alcun diritto a qualsiasi titolo.

Palermo, 27/03/2025

per IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
 Il Presidente
 F.to Vincenzo Biagio Paradiso