



ALIFOND

**Fondo Nazionale Pensione Complementare a Capitalizzazione per i
Lavoratori dell'Industria Alimentare e dei Settori Affini**

**PUBBLICA SOLLECITAZIONE DI OFFERTE PER LA SELEZIONE DI SOGGETTI A
CUI AFFIDARE LA GESTIONE DI PARTE DELLE RISORSE DEL FONDO
PENSIONE**

(di seguito: "Bando")

Consiglio di Amministrazione del 30/09/2020

Il Bando è pubblicato per estratto sui quotidiani:

IlSole24ore e Corriere della Sera

il 05/10/2020

Il Consiglio di Amministrazione di Alifond (di seguito anche “Fondo Pensione” o “Fondo”), iscritto all’albo dei Fondi Pensione COVIP con il numero 89, nel corso della riunione del 30/09/2020, 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 dei soggetti cui affidare la gestione di parte delle risorse finanziarie del comparto Bilanciato del Fondo, ai sensi dell’art. 6 del D. Lgs n. 252/05 e successive modifiche e integrazioni.

Nella stessa riunione, il CdA del Fondo ha inoltre deliberato di procedere - nel rispetto della normativa di settore - al rinnovo di talune società attualmente assegnatarie di incarichi sul comparto Bilanciato, informando le stesse tramite apposita comunicazione (“**società oggetto di rinnovo**”).

Il Fondo è attualmente articolato in 3 comparti di investimento: Garantito, Bilanciato e Dinamico, per un totale di circa € 1.592 Milioni di attivo netto destinato alle prestazioni (“ANDP”) al 31/08/2020.

Le principali caratteristiche del Fondo sono illustrate in Nota Informativa e Bilancio disponibili sul sito *web* del Fondo: <http://www.alifond.it/>

Caratteristiche indicative dei mandati di gestione in corso di affidamento

Come di seguito specificato, il Fondo intende assegnare per il comparto Bilanciato:

- 6 mandati che investono in strumenti finanziari quotati su mercati regolamentati (**Mandati Tradizionali**) così ripartiti:
 - o 2 mandati di tipo “**Bilanciato globale attivo**” di importo unitario pari a circa 200 milioni di euro;
 - o 2 mandati specialistici di tipo “**Obbligazionario globale attivo**” di importo unitario pari a circa 150 milioni di euro;
 - o 2 mandati specialistici di tipo “**Azionario globale attivo**”: di importo unitario pari a circa 110 milioni di euro;
- 1 mandato che investe in FIA¹, Fondi di Investimento Alternativi di Private Equity e Private Debt (**Mandato Private Asset**) per un ammontare indicativo degli impegni (“commitment”) pari a 90 Milioni di Euro.

Le caratteristiche indicative dei mandati da affidare sono riportate in **Allegato 1**, che forma parte integrante e sostanziale del presente Bando, ferma restando la facoltà del Consiglio di Amministrazione di apportare modifiche in sede di stipula delle Convenzioni.

Per i Mandati Tradizionali in assegnazione:

- la durata della convenzione sarà pari a 5 anni;

¹ Per FIA si intendono gli OICR alternativi di cui all’art. 1, comma 1, lettere m-ter), m-quater), m-quinqies) e m-sexies) del TUF, con esclusione degli hedge funds.

- ai sensi dell'art. 5 del D.MEF. 166/2014 l'eventuale utilizzo di OICR/ETF dovrà essere adeguatamente motivato, in coerenza con i limiti e le finalità della normativa, ivi inclusa la necessità di non comportare oneri aggiuntivi rispetto a quelli previsti nell'offerta economica presentata per la candidatura e ferma restando la tempestiva disponibilità di tutte le informazioni necessarie per un corretto espletamento dei controlli e per la compilazione delle segnalazioni di vigilanza;
- l'eventuale utilizzo di strumenti derivati è consentito ai sensi del D.MEF. 166/2014. Nell'operatività in derivati, inoltre, il Gestore si impegna ad assolvere gli obblighi e adempimenti, propri e per conto del Fondo Pensione, connessi al rispetto del Regolamento EMIR (UE) n. 648/2012.

Per il Mandato Private Asset in assegnazione la durata della convenzione sarà pari a 12 anni.

Requisiti di partecipazione e modalità di candidatura

Alla data di pubblicazione del presente Bando, i soggetti candidati (di seguito "i Candidati" o, al singolare, "il Candidato") devono essere in possesso - a pena di esclusione dall'iter selettivo – oltre ai requisiti di legge (art. 6, D. Lgs n. 252/05 e s.m.i.), dei seguenti requisiti:

- Mandati Tradizionali:
 - succursale o altra stabile organizzazione o sede operante in Italia, propria o di un soggetto del Gruppo di appartenenza
 - a livello di Gruppo di appartenenza: mezzi di terzi in gestione, ovvero attività a copertura delle riserve tecniche dei Rami Vita, non inferiori a 15 miliardi di Euro.
- Mandato Private Asset:
 - valore in Euro degli impegni già sottoscritti ("commitment") su FIA gestiti direttamente dal Candidato o da Società che fanno parte del Gruppo di appartenenza del Candidato, non inferiore a 1,5 Miliardi di Euro.

Non sono consentite deleghe di gestione, neppure tra società facenti capo allo stesso Gruppo. Non sono altresì ammesse alla selezione offerte presentate da soggetti appartenenti a gruppi dei quali fanno parte le società aggiudicatrici dei servizi di Depositario - "DEPObank Banca Depositaria Italiana S.p.A." e/o di gestione amministrativa e contabile del Fondo – "Previnet S.p.A." (Service Amministrativo).

Le **società oggetto di rinnovo** sul comparto Bilanciato ovvero soggetti appartenenti ai medesimi Gruppi dei quali fanno parte tali società non potranno candidarsi per il mandato "Bilanciato globale attivo".

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

I Candidati si impegnano inoltre a concordare contenuti, frequenza e tempistica della rendicontazione tramite specifica disciplina da inserire in convenzione, fermo restando che questa dovrà consentire al Fondo di adempiere agli obblighi normativi.

I soggetti interessati dovranno presentare la propria candidatura nei termini e con le modalità indicate nei successivi paragrafi.

Istruzioni per la compilazione dei Questionari

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

I Questionari per ciascun mandato – inclusivi delle “Istruzioni per la compilazione” – potranno essere richiesti dai potenziali Candidati, entro e non oltre le ore 12.00 del 03/11/2020, via e-mail, al seguente indirizzo gestione.finanziaria@alifond.it.

I Questionari sono in formato Microsoft Excel e si compongono delle seguenti sezioni:

- Mandati Tradizionali
 1. Informazioni generali;
 2. Proposta per Alifond;
 3. Approccio ESG;
 4. Risorse umane;
 5. Track record.
- Mandato Private Asset
 1. Informazioni generali;
 2. Business plan per Alifond;
 3. Track record;
 4. Processo di investimento del mandato;
 5. Risorse Umane;
 6. Reportistica.

Le risposte al Questionario dovranno essere tassativamente fornite in lingua italiana in file formato .xlsx, con testo selezionabile e abilitato alla copia e compilato rispettando la scansione delle domande poste dal Questionario medesimo.

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 dovrà contenere l'indicazione del numero della risposta a cui si riferisce l'annotazione ed il testo della stessa.

Nei casi in cui il Candidato tragga origine da altre società per effetto di operazioni di riorganizzazione industriale quali fusioni, conferimenti o acquisizioni di ramo d'azienda, potranno essere utilizzati, ove necessario, i dati delle Società di origine a condizione che sia verificata ed esplicitamente confermata una appropriata continuità dei team di gestione per il periodo sottoposto a valutazione.

Eventuali domande sulla compilazione del Questionario possono essere inoltrate esclusivamente al Fondo in forma scritta via e-mail, al seguente indirizzo: gestione.finanziaria@alifond.it entro e

non oltre le ore 12.00 del 03/11/2020; la comunicazione dovrà recare in oggetto la dicitura “ALIFOND – Selezione Gestori Finanziari”.

Offerta economica

Per ciascuna tipologia di mandato per cui viene presentata la candidatura, il Candidato dovrà presentare un’offerta economica distinta, formulata nei termini di una Commissione di gestione fissa annua, secondo lo schema obbligatorio allegato al Questionario.

Tale commissione non deve prevedere alcun valore minimo (*floor*) né essere legata a scaglioni patrimoniali.

L’Offerta Economica, presentata dal Candidato per ogni tipologia di mandato, si intenderà ferma ed irrevocabile fino al momento della chiusura della procedura e dell’eventuale stipula della Convenzione con il soggetto aggiudicatario.

Documentazione da inviare per la candidatura

La Documentazione da inviare al fine di presentare la propria candidatura dovrà essere trasmessa al Fondo per via telematica – **a pena di esclusione** – tramite invio all’indirizzo di **posta elettronica certificata** alifond@pec.it **entro e non oltre le ore 12.00 del 06/11/2020 con oggetto “ALIFOND – CANDIDATURA SELEZIONE GESTORI FINANZIARI”**. A tal fine, farà fede la data di ricezione della PEC.

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

Documentazione Tecnica

La Documentazione Tecnica e dovrà includere:

- a. **Allegato 2** contenente schema riepilogativo dei mandati per cui si presenta la candidatura;
- b. per ogni tipologia di mandato per cui viene presentata la candidatura:
 - Questionario compilato in ogni sua parte, in formato .xlsx con testo selezionabile ed abilitato alla copia;
 - Eventuali allegati (formato .pdf) al Questionario;
- c. documento (formato .pdf), sottoscritto – anche elettronicamente - dal legale rappresentante del Candidato o soggetto legittimato che, ai sensi dell’art.76 del D.P.R. 445/2000, contenga:
 - dichiarazione di veridicità ed esaustività dei dati esposti;
 - dichiarazione del possesso dei requisiti richiesti dalla legge e degli ulteriori requisiti di partecipazione stabiliti nel Bando per le tipologie di mandato per cui si sottopone la candidatura.

Offerta Economica

L’Offerta Economica per ciascun mandato, presentata secondo lo schema obbligatorio allegato al Questionario, 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** (formato .pdf, uno per ogni tipologia di mandato – indicata nel nome file - per cui si presenta la candidatura). La password verrà eventualmente richiesta dal Fondo a seguito dell'analisi della Documentazione Tecnica.

La presentazione della candidatura implicherà la presa visione e accettazione dell'informativa sul trattamento dei dati di cui all'**Allegato 3**.

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

Descrizione del processo di selezione

Il Consiglio di Amministrazione del Fondo, sulla base delle informazioni, di natura quantitativa e qualitativa, contenute nella Documentazione Tecnica pervenuta, procederà ad una prima selezione delle candidature ricevute, al termine della quale individuerà i soggetti maggiormente qualificati (*short list*) per ciascuna tipologia di mandato in assegnazione. 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 nelle *short list* di una medesima tipologia di mandato 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 prevede la richiesta di incontri diretti aventi lo scopo di acquisire ulteriori elementi 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 di ciascun mandato.

I contatti e le comunicazioni con i Candidati non potranno in alcun caso dare luogo a forme di responsabilità precontrattuale.

Al/i soggetto/i valutato/i idoneo per ciascun mandato, secondo insindacabile giudizio del Fondo, sarà 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.

Le convenzioni – assoggettate alla legge italiana – conterranno tra l'altro l'indicazione degli obiettivi di gestione, dei criteri e delle metodologie di valutazione dei risultati, del rischio assunto e le clausole di risoluzione e recesso. Le convenzioni disciplineranno, altresì, gli obblighi di rendicontazione del soggetto incaricato in ordine alle scelte di gestione, anche di tipo ESG.

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.

A insindacabile giudizio del Fondo, l'individuazione del/i soggetto/i assegnatario/i di ciascun mandato sarà effettuata tramite apposita delibera di assegnazione da parte del Consiglio di Amministrazione.

Tale delibera sarà adottata unicamente dopo la definitiva determinazione delle condizioni economiche e solamente all'atto dell'accettazione da parte del potenziale mandatario del testo della convenzione di gestione con conseguente conclusione del procedimento di selezione. In caso di diniego o mancato accordo alla sottoscrizione della convenzione, 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.

Anche in caso di successivo recesso del soggetto assegnatario o del Fondo, ovvero di successivo ampliamento del numero dei gestori, il Consiglio di Amministrazione del Fondo si riserva di riconsiderare le migliori candidature precedentemente escluse.

Il presente annuncio costituisce invito ad offrire e non offerta al pubblico ex art. 1336 Cod. Civ. e non comporta per il Fondo alcun obbligo o impegno ad affidare i predetti servizi 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.

I dati personali contenuti nelle offerte saranno trattati in conformità alle disposizioni della vigente normativa privacy. Titolare autonomo del trattamento è il Fondo, che gestirà i dati in conformità alle informative sul trattamento dei dati adottate, riportate nell'Allegato 3.

Roma, 30/09/2020

Allegato 1: schede descrittive dei mandati in corso di affidamento

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.

1. BILANCIATO GLOBALE ATTIVO (2 mandati)

<i>Criteria generali di investimento del mandato</i>	
Obiettivo	Conseguire un rendimento superiore al benchmark mediante uno stile di gestione attivo
Benchmark	<ul style="list-style-type: none"> • 23% ICE BofA 1-10 Year Global Government Excluding Japan Index, Total Return € hedged (ticker: N5Y1 Index, TR € hdg); • 6% ICE BofA US Emerging Markets External Sovereign Index, Total Return € hedged (ticker: DGOV Index, TR € hdg) • 6% ICE BofA Euro Inflation-Linked Government Index, Total Return € (ticker: EG0I, TR €); • 35% ICE BofA Global Corporate & High Yield Index, Total Return € hedged (ticker: GI00 Index, TR € hdg) • 30% MSCI World All Country, Net Return € (ticker: NDEEWNR Index)
Importo unitario iniziale (stima)	200 Milioni Euro
Valuta di denominazione	Euro
Durata	5 anni

Fatto salvo quanto consentito dal D.MEF. 166/2014 e dal D. Lgs. 252/05, il Gestore avrà cura di rispettare i seguenti limiti.

<i>Investimenti consentiti e limiti</i>	
Limiti di rischio	Tracking error volatility (TEV) annualizzata calcolata su 52 osservazioni settimanali: massimo 5%
Titoli di debito	<ul style="list-style-type: none"> • Strumenti di debito non governativi (corporate): massimo 60% • Strumenti con rating o emessi da soggetti con rating S&P (o equivalenti) inferiore a BBB- (high yield): <ul style="list-style-type: none"> - tra BB+ e B-: massimo 15% - inferiore a B-: consentiti per il solo tramite di eventuali OICR in via residuale • Strumenti di debito subordinato, ibridi e titoli derivanti da operazioni di cartolarizzazione (es. ABS / MBS): massimo 5% • Strumenti emessi da soggetti non appartenenti all'area OCSE: ammessi solo se denominati in Euro o Dollari US e sino a un massimo del 20%
Titoli di capitale	<ul style="list-style-type: none"> • minimo 10%, massimo 50%
OICR	<ul style="list-style-type: none"> • Ammessi OICVM (inclusi ETF) sino a un massimo del 30% 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
Derivati	<ul style="list-style-type: none"> • Ammessi ai sensi del D.MEF. 166/2014. • Nell'operatività in derivati, il Gestore assolve gli obblighi connessi al Regolamento EMIR (UE) n. 648/2012.
Esposizione valutaria non euro	Massimo 23% (al netto delle coperture in derivati)

2. OBBLIGAZIONARIO GLOBALE ATTIVO (2 mandati)

<i>Criteria generali di investimento del mandato</i>	
Obiettivo	Conseguire un rendimento superiore al benchmark mediante uno stile di gestione attivo
Benchmark	<ul style="list-style-type: none"> • 26% ICE BofA 1-10 Year Global Government Excluding Japan Index, Total Return € hedged (ticker: N5Y1 Index, TR € hdg); • 7% ICE BofA US Emerging Markets External Sovereign Index, Total Return € hedged (ticker: DGOV Index, TR € hdg) • 7% ICE BofA Euro Inflation-Linked Government Index, Total Return € (ticker: EG0I, TR €); • 60% ICE BofA Global Corporate & High Yield Index, Total Return € hedged (ticker: GI00 Index, TR € hdg)
Importo unitario iniziale (stima)	150 Milioni Euro
Valuta di denominazione	Euro
Durata	5 anni

Fatto salvo quanto consentito dal D.MEF. 166/2014 e dal D. Lgs. 252/05, il Gestore avrà cura di rispettare i seguenti limiti.

<i>Investimenti consentiti e limiti</i>	
Limiti di rischio	Tracking error volatility (TEV) annualizzata calcolata su 52 osservazioni settimanali: massimo 4%
Titoli di debito	<ul style="list-style-type: none"> • Strumenti di debito non governativi (corporate): massimo 80% • Strumenti con rating o emessi da soggetti con rating S&P (o equivalenti) inferiore a BBB- (high yield): <ul style="list-style-type: none"> - tra BB+ e B-: massimo 25% - inferiore a B-: consentiti per il solo tramite di eventuali OICR in via residuale • Strumenti di debito subordinato, ibridi e titoli derivanti da operazioni di cartolarizzazione (es. ABS / MBS): massimo 15% • Strumenti emessi da soggetti non appartenenti all'area OCSE: ammessi solo se denominati in Euro o Dollari US e sino a un massimo del 30%
Titoli di capitale	Non ammessi
OICR	Ammessi OICVM (inclusi ETF) sino a un massimo del 30% 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
Derivati	<ul style="list-style-type: none"> • Ammessi ai sensi del D.MEF. 166/2014. • Nell'operatività in derivati, il Gestore assolve gli obblighi connessi al Regolamento EMIR (UE) n. 648/2012.
Esposizione valutaria non euro	Massimo 5% (al netto delle coperture in derivati)

3. AZIONARIO GLOBALE ATTIVO (2 mandati)

<i>Criteria generali di investimento del mandato</i>	
Obiettivo	Conseguire un rendimento superiore al benchmark mediante uno stile di gestione attivo
Benchmark	<ul style="list-style-type: none"> 100% MSCI World All Country, Net Return € (ticker: NDEEWN Index)
Importo unitario iniziale (stima)	110 Milioni Euro
Valuta di denominazione	Euro
Durata	5 anni

Fatto salvo quanto consentito dal D.MEF. 166/2014 e dal D. Lgs. 252/05, il Gestore avrà cura di rispettare i seguenti limiti.

<i>Investimenti consentiti e limiti</i>	
Limiti di rischio	Tracking error volatility (TEV) annualizzata calcolata su 52 osservazioni settimanali: massimo 8%
Liquidità e strumenti monetari	Massimo 10%
Titoli di debito	Non ammessi
OICR	Ammessi OICVM (inclusi ETF) sino a un massimo del 30% 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
Derivati	<ul style="list-style-type: none"> Ammessi ai sensi del D.MEF. 166/2014. Nell'operatività in derivati, il Gestore assolve gli obblighi connessi al Regolamento EMIR (UE) n. 648/2012.
Esposizione valutaria non euro	Massimo 90% (al netto delle coperture in derivati)

4. PRIVATE ASSET

<i>Criteria generali di investimento del mandato</i>	
Parametro di riferimento	DPI (Distributions to-Paid In). Rapporto tra la somma di tutte le distribuzioni, dedotte le commissioni di gestione corrisposte, e il capitale complessivo investito
Obiettivo	Ottenere un DPI superiore a (1.6), al termine della durata della convenzione
Strategia	Investire in FIA di private equity e private debt, in modo diversificato ed equilibrato
Ammontare iniziale indicativo degli impegni (commitment)	90 Milioni Euro
Valuta di denominazione	Euro
Durata	12 anni
Gestione dei cash-flows	La convenzione di gestione disciplinerà le modalità e tempistiche di trasferimento della liquidità al gestore per far fronte ai richiami dei FIA ovvero la liquidità rilasciata dal gestore a fronte di distribuzioni di capitale da parte dei FIA.
Rendicontazione	<p>Il gestore si impegna a concordare contenuti, frequenza e tempistica della rendicontazione del mandato tramite specifica disciplina da inserire in convenzione, fermo restando che questa dovrà consentire al Fondo di adempiere agli obblighi di rendicontazione periodica.</p> <p>In ogni caso la rendicontazione, dovrà rispondere al criterio di «look through», almeno su base trimestrale. Sarà inoltre prevista una reportistica sintetica (rendimento, patrimonio, richiami e distribuzioni) su base mensile.</p> <p>Per ogni investimento in FIA, il gestore comunica al Fondo oltre all'impegno assunto, l'entità delle commissioni, spese e oneri di qualsiasi tipo gravanti sul FIA stesso affinché il Fondo possa correttamente adempiere agli obblighi di comunicazione previsti dal D.MEF. MEF 166/2014 e dalla normativa tempo per tempo vigente.</p>

Fatto salvo quanto consentito dal D.MEF. 166/2014 e dal D. Lgs. 252/05, il Gestore avrà cura di rispettare i seguenti limiti.

<i>Investimenti consentiti e limiti</i>	
Investimenti consentiti	<p>Sono <u>consentiti unicamente</u> investimenti in:</p> <ul style="list-style-type: none"> • FIA, ovvero: <ul style="list-style-type: none"> ○ OICR alternativi italiani (FIA Italiani) di cui all'art. 1, comma 1, lettera m-ter) del TUF; ○ OICR alternativi UE (FIA UE) di cui all'art. 1, comma 1, lettera m-quinquies) del TUF, con l'esclusione dei FIA UE di diritto UK e/o scozzese. • liquidità di cui all'art.1 c.1 lett. l) del D.MEF. 166/2014.
FIA	<p>Ogni investimento in FIA deve essere opportunamente e adeguatamente motivato, in coerenza con i limiti e le finalità della normativa e ferma restando la disponibilità di tutte le informazioni per un corretto espletamento dei controlli, in conformità alla normativa di settore.</p> <p>Sono unicamente consentiti FIA aperti e/o chiusi che investano in:</p> <ul style="list-style-type: none"> • strumenti finanziari di debito di emittenti non quotati sui mercati regolamentati (private debt); • titoli di capitale non quotati sui mercati regolamentati (private equity). <p>Gli impegni in FIA di private equity dovranno essere compresi tra il 50% ed il 70%.</p> <p>I FIA devono investire prevalentemente in società residenti in un paese appartenente all'Unione Europea o allo Spazio Economico Europeo.</p>

	<p>Al momento della sottoscrizione e tempo per tempo, la partecipazione in ogni FIA chiuso non può eccedere il 20% del valore complessivo del FIA stesso.</p> <p>La scadenza di un FIA chiuso non potrà essere successiva a quella del mandato.</p> <p>È consentito l'investimento in FIA gestiti dal gestore o Società appartenenti allo stesso Gruppo del gestore (cd. "FIA propri").</p> <p>È altresì consentito l'investimento in FIA che investono prevalentemente in altri FIA (cd. "Fondi di Fondi") fino al 40% dell'impegno complessivo.</p> <p>Le quote dei FIA chiusi possono essere sottoscritte in fase di collocamento (cd "fundraising") o acquistate in momenti successivi (cd "secondario").</p> <p>Tutti i FIA in portafoglio devono produrre una valorizzazione almeno con periodicità trimestrale entro 90 giorni dalla data di valutazione.</p> <p>Tutti i FIA devono essere denominati in EURO.</p> <p>L'importo impegnato in ciascun FIA non potrà risultare inferiore ad Euro 10 Milioni e superiore ad Euro 25 Milioni. Tale limite superiore non si applica all'investimento in Fondi di Fondi.</p> <p>Gli obiettivi di raccolta di ogni FIA chiuso (da regolamento) o il patrimonio del FIA, se aperto, non possono essere inferiori a 200 Mln.€.</p> <p><u>FIA di private equity</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • I FIA di private equity dovranno essere focalizzati principalmente in strategie buy-out e/o growth. • Non sono consentiti investimenti diretti in FIA che investano in strategie distressed e/o turnaround. • Non sono consentiti FIA che investano in venture capital né FIA EuVECA <p><u>FIA di private debt</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • I FIA di private debt dovranno essere focalizzati principalmente in emissioni senior e/o unitranche. • Non sono consentiti investimenti diretti in FIA che investano in distressed debt, non performing loans e/o venture debt.
Leva finanziaria	Non consentita a livello di mandato.
Limite di rischio	La convenzione prevederà uno o più parametri per il controllo del rischio del mandato.

Allegato 2: Schema riepilogativo dei mandati per cui si intende presentare la candidatura (Comparto Bilanciato)

#	Tipologia di mandato	Candidatura, (indicare: SI/NO)
1	Bilanciato globale attivo	
2	Obbligazionario globale attivo	
3	Azionario globale attivo	
4	Private Asset	

Allegato 3: Informativa sul trattamento dei dati personali, ai sensi degli art. 13 e 14 del Regolamento UE 2016/679

Ai sensi degli Articoli 13 e 14 del R.E. 2016/679, “Regolamento Europeo in materia di Protezione dei Dati Personali” (di seguito Regolamento), il Fondo Pensione Alifond fornisce le seguenti informazioni sul trattamento effettuato dei dati personali dei propri iscritti.

1. FINALITA' E MODALITA' DEL TRATTAMENTO DEI DATI

La raccolta ed il trattamento dei dati personali degli iscritti ad Alifond (di seguito Fondo Pensione), sono effettuati:

- per le finalità connesse all'erogazione di trattamenti pensionistici complementari del sistema previdenziale obbligatorio, ai sensi del d.lgs. 5 dicembre 2005, n.252
- per gli obblighi previsti da leggi, regolamenti o dalla normativa comunitaria, nonché da disposizioni impartite da pubbliche autorità a ciò legittimate

Il trattamento dei dati personali avviene mediante strumenti manuali ed informatici, con modalità strettamente correlate alle finalità sopra indicate e, comunque, in modo da garantire la sicurezza, la protezione e la riservatezza dei dati stessi. I dati personali potranno essere trattati da dipendenti e collaboratori del Fondo Pensione, incaricati di svolgere specifiche operazioni necessarie al perseguimento delle finalità suddette, sotto la diretta autorità e responsabilità del Fondo Pensione e in conformità alle istruzioni che saranno dallo stesso impartite.

2. CONFERIMENTO DEI DATI

Il conferimento dei dati richiesti è obbligatorio per l'adempimento delle finalità perseguite dal Fondo Pensione.

3. RIFIUTO DEL CONFERIMENTO DEI DATI

L'eventuale rifiuto a fornire i dati richiesti comporta l'impossibilità di dare seguito alla domanda di adesione al Fondo Pensione presentata dall'interessato.

4. PERIODO DI CONSERVAZIONE DEI DATI

I dati saranno trattati per tutta la durata necessaria per gli adempimenti previsti dalle finalità su riportate.

5. BASE GIURIDICA DEL TRATTAMENTO

I dati saranno trattati per il legittimo interesse del Titolare per adempiere a tutti gli obblighi legali connesse al raggiungimento delle finalità su indicate.

6. DESTINATARI DEI DATI

Il Fondo Pensione potrà comunicare i dati personali acquisiti a soggetti e società esterne che forniscono servizi strettamente connessi e strumentali alla propria attività. I soggetti predetti potranno essere costituiti da istituti bancari incaricati dell'attività di custodia e gestione del patrimonio, compagnie di assicurazione e società finanziarie incaricate della gestione delle risorse del Fondo Pensione, società di servizi amministrativi, contabili ed informatici. I dati sono trasmessi alla Commissione di vigilanza sui fondi pensione per i compiti istituzionali dell'Autorità nonché ad altri organi di vigilanza nei casi previsti dalla normativa vigente. I dati personali acquisiti non sono oggetto di diffusione a categorie di soggetti indeterminati.

7. DIRITTI DELL'INTERESSATO

Gli Articoli 15-21 del Regolamento garantiscono all'interessato, tra gli altri, i seguenti diritti: - ottenere l'indicazione dell'origine dei dati personali; delle finalità e modalità del trattamento; della logica applicata in caso di trattamento effettuato con l'ausilio di strumenti elettronici; ottenere l'aggiornamento, la rettificazione ovvero, quando vi ha interesse, l'integrazione dei dati; la cancellazione (diritto all'oblio), la trasformazione in forma anonima o il blocco dei dati trattati in violazione di legge, la limitazione l'attestazione che le operazioni predette sono state portate a conoscenza, anche per il loro contenuto, di coloro ai quali i dati sono stati comunicati, l'accesso ai propri dati, la portabilità dei propri dati - opporsi, in tutto o in parte, per motivi legittimi al trattamento dei dati personali - di porre Reclamo all'Autorità di Controllo competente nello Stato membro in cui risiede abitualmente o dello Stato in cui si è verificata la presunta violazione - di ricevere, se il trattamento sia effettuato con strumenti informatici, i dati in formato strutturato e leggibile da dispositivo automatico nonché, se tecnicamente fattibile, di trasmetterli ad altro Titolare.

8. SOGGETTI AUTORIZZATI AL TRATTAMENTO

I Dati possono essere trattati dai dipendenti/collaboratori del Titolare incaricati al perseguimento delle Finalità su indicate, i quali sono stati espressamente autorizzati al Trattamento e che hanno ricevuto le adeguate istruzioni operative.

9. TITOLARE DEL TRATTAMENTO DEI DATI

Titolare del trattamento dei dati è il Fondo Pensione Alifond con sede in Via Pasteur, 66 – Roma indirizzo e-mail alifond@alifond.it

10. RESPONSABILE DELLA PROTEZIONE DEI DATI PERSONALI (RPD)

Il Responsabile della Protezione dei Dati Personali è la società College Team s.r.l. nella persona di Cesare Montanucci, i cui dati di contatto sono: PEC: cesare.montanucci.it@beepec.it; Email: cesare@montanucci.it