

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

Consiglio di Amministrazione del 30/06/2025

Il Bando è pubblicato per estratto sui quotidiani:

Avvenire
Quotidiano Nazionale

Il Consiglio di Amministrazione del Fondo Previdenza Dirigenti Giornali Quotidiani (di seguito anche “Fondo Pensione” o “Fondo”), iscritto all’albo dei Fondi Pensione COVIP I Sezione Speciale n. 1042, nel corso della riunione del 30/06/2025, 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 Fondo, ai sensi dell’art. 6 del D. Lgs n. 252/05 e s.m.i..

Gli attivi oggetto di bando del Fondo sono pari a circa 10,7 milioni di euro al 31/12/2024. I succitati attivi sono al servizio della Gestione Solidarietà del Fondo ovvero della residua Gestione a Ripartizione. Non ineriscono la gestione a Capitalizzazione che ha linee e comparti di investimento diversi che non sono oggetto della presente selezione.

Il Fondo, all’esito dell’analisi delle caratteristiche socio-demografiche della popolazione di riferimento e dei relativi bisogni previdenziali, avuto riguardo alla dimensione del patrimonio e alle sue prospettive di crescita, ha proceduto alla costruzione di una Asset Allocation Strategica, definendo la strategia finanziaria da attuare per ottenere, dall’impiego delle risorse, combinazioni rischio/rendimento efficienti nell’arco temporale coerente con i bisogni previdenziali della suddetta popolazione che è sostanzialmente formata da pensionati in essere (con limitato afflusso prospettico di futuri pensionati).

Le principali caratteristiche del Fondo sono illustrate in Nota Informativa, nel DPI e nel Bilancio disponibili sul sito web del Fondo: <https://www.predirgio.it>.

Caratteristiche indicative dei mandati di gestione in corso di affidamento

Come di seguito specificato, il Fondo ricerca un gestore per la Gestione Solidarietà (anche detta Comparto Solidarietà). In base alle convenzioni terminologiche ed al sistema finanziario di gestione del Fondo, la cosiddetta Gestione Solidarietà è al servizio delle pensioni a ripartizione ancora erogate dall’ente. Le prestazioni a ripartizione sono tuttora presenti nella gestione del fondo; il loro importo si è nel tempo ridotto a motivo delle successive riforme che il fondo ha intrapreso per la tutela della propria sostenibilità. Le risorse dedicate ammontano a circa 10,7 milioni di euro al 31.12.2024.

Al fine di gestire in modo integrato il rischio dell’attivo e del passivo, il fondo ha elaborato una analisi demografico - finanziaria per individuare la composizione di portafoglio che consenta di raggiungere gli obiettivi di sostenibilità della Gestione con un elevatissimo grado di probabilità.

La Asset Allocation Strategica conseguente (“AAS”) è quella messa a gara nel presente bando.

Le caratteristiche della AAS sono riportate nell’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, introducendo e/o modificando limiti quantitativi e qualitativi in coerenza con gli obiettivi di rendimento individuati e con la finalità di protezione degli investimenti e della garanzia di sostenibilità.

La durata della convenzione sarà pari a 3 anni.

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, per la compilazione delle segnalazioni di vigilanza nonché la trasmissione periodica di una dichiarazione di conformità dell'OICR/ETF utilizzato.

È consentito l'utilizzo di strumenti derivati per la sola finalità di riduzione del rischio di investimento 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.

Il fondo si riserva nel corso del 2025/26 di implementare politiche di integrazione dei rischi ESG e di sostenibilità con la possibile implementazione di scelta degli strumenti con valutazioni ex ante che potrebbe declinarsi nell'utilizzo di strategie di esclusione e/o l'utilizzo di indici specifici.

Requisiti di partecipazione

Alla data di pubblicazione del presente Bando, i soggetti candidati (di seguito "i Candidati" o, al singolare, "il Candidato") devono essere in possesso, oltre ai requisiti di legge (art. 6, comma 1, lettere a), b) e c) D. Lgs n. 252/05 e s.m.i.), dei seguenti requisiti a livello di Gruppo di appartenenza a pena di esclusione:

- succursale o altra stabile organizzazione o sede operante in Italia (propria o di un soggetto del Gruppo);
- mezzi di terzi in gestione, ovvero attività a copertura delle riserve tecniche dei Rami Vita, non inferiori a 5 miliardi di Euro.

Nel caso la candidatura preveda deleghe di gestione ciascun soggetto coinvolto deve essere in possesso dei requisiti di partecipazione previsti dal presente bando. Le convenzioni, in caso di aggiudicazione di mandati di gestione, saranno stipulate con il soggetto delegante, previa approvazione del contenuto della delega da parte del Fondo.

I suddetti requisiti risultano necessari ai fini dell'ammissibilità all'iter selettivo.

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

Modalità di partecipazione e istruzioni per compilazione ed invio del Questionario

Per presentare la propria candidatura è richiesta la compilazione, in lingua italiana, di apposito Questionario che può essere scaricato dalle pagine del fondo all'indirizzo www.predirgio.it.

Unitamente al Questionario, il candidato scaricherà il modulo sui potenziali conflitti di interesse che dovrà essere debitamente compilato ed inviato congiuntamente alla propria domanda di candidatura; una scheda per la compilazione dell'offerta economica che dovrà essere inviata secondo le modalità si seguito descritte.

Le risposte al Questionario dovranno essere 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.

Eventuali domande sulla compilazione del Questionario possono essere inoltrate esclusivamente al Fondo in forma scritta via e-mail, al seguente indirizzo: fondodirigentigiornali@pcert.it entro e non oltre le ore 13.00 del 22/9/2025; la comunicazione dovrà recare in oggetto la dicitura "RAGIONE SOCIALE CANDIDATO – QUESITO SELEZIONE GESTORI".

Offerta economica

L'offerta economica dovrà essere formulata nei termini di una commissione annua fissa in percentuale del patrimonio affidato in gestione per l'intera durata del mandato.

Documentazione da inviare per la candidatura

Invio telematico – Documentazione Tecnica – Offerta Economica

Al fine di sottoporre la propria candidatura, la Documentazione Tecnica di ciascun Candidato dovrà pervenire al Fondo per via telematica – **a pena di esclusione** - entro e non oltre le ore 17:30 del 29/9/2025, via PEC, al seguente indirizzo fondodirigentigiornali@pcert.it recante il seguente oggetto: "RAGIONE SOCIALE CANDIDATO – INVIO CANDIDATURA".

La Documentazione Tecnica dovrà includere **a pena di esclusione** i seguenti file:

- a. Questionario compilato in ogni sua parte, in formato .xlsx con testo selezionabile ed abilitato alla copia;
- b. Eventuali allegati (formato .pdf) al Questionario;
- c. Modulo sui potenziali conflitti di interesse debitamente sottoscritto dal legale rappresentante o da altro soggetto munito dei necessari poteri;
- d. Candidatura al servizio e dichiarazione (vd. allegato 2) sottoscritta dal legale rappresentante del Candidato o da altro soggetto munito dei necessari poteri che contenga:
 - dichiarazione di veridicità ed esaustività dei dati esposti;
 - dichiarazione del possesso dei requisiti richiesti dalla legge e degli ulteriori requisiti di ammissione stabiliti nel Bando, comprensiva di identificazione della sede italiana del Candidato o di altro soggetto del Gruppo, correttamente identificato;
 - dichiarazione di accettazione che l'eventuale convenzione gestoria sarà regolata esclusivamente dalla legge italiana e che per ogni eventuale controversia sarà competente il Foro di Roma;
 - espressione del consenso al trattamento dei dati personali trasmessi.

- e. L'offerta economica sottoscritta dal legale rappresentante deve essere inviata in formato compresso .zip protetto da password. La password sarà successivamente richiesta dal Fondo.

La documentazione inviata telematicamente dovrà pervenire entro e non oltre il termine sopra indicato; il ritardato invio rappresenterà motivo di esclusione della proposta.

Descrizione del processo di selezione

La Commissione ristretta, costituita dal Consiglio di Amministrazione nella riunione del 30 giugno 2025, procederà ad esaminare le offerte pervenute. Nella valutazione delle offerte si terrà conto di quanto previsto dall'articolo 7, comma 3 della Deliberazione Covip del 9 dicembre 1999.

Sulla base delle informazioni contenute nella Documentazione Tecnica procederà ad una prima selezione delle candidature ricevute, al termine della quale individuerà i soggetti maggiormente qualificati (*short list*) per la 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 Dlgs. 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, la stessa Commissione 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 presentare l'offerta economica per la gestione del mandato.

In sede di audizione i candidati dovranno consegnare una specifica attestazione scritta del seguente tenore: a) che il gestore sia dotato di un'adeguata politica di gestione dei conflitti di interesse e che, a tal fine, mantenga e applichi idonee disposizioni organizzative e procedurali allo scopo di adottare tutte le misure ragionevoli destinate ad evitare, nello svolgimento delle attività oggetto dell'incarico in corso di assegnazione, che i conflitti di interesse incidano negativamente sugli interessi degli aderenti e dei beneficiari del Fondo; b) che la composizione degli organi di amministrazione del gestore non configuri situazioni di conflitto di interesse, nello svolgimento delle attività oggetto dell'incarico in corso di assegnazione, suscettibili di incidere negativamente sugli interessi degli aderenti e dei beneficiari del Fondo.

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 soggetto valutato idoneo, 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.

La convenzione – assoggettata alla legge italiana (per ogni eventuale controversia sarà competente il Foro di Roma) – conterrà 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, il divieto di negoziazione con controparti appartenenti al Gruppo del gestore. La convenzione disciplinerà, altresì, gli obblighi di rendicontazione del soggetto incaricato in ordine alle scelte di gestione.

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 soggetto assegnatario del 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, 30/06/2025

Allegato 1

Nel ricordare che il presente Allegato forma parte integrante e sostanziale del Bando si riportano, di seguito, le schede descrittive ed indicative dell'AAS elaborata dal fondo. Fermi restando i divieti e i limiti previsti dalla normativa in materia di previdenza complementare, i gestori potranno operare sulle seguenti attività finanziarie attraverso la scelta degli strumenti migliori per qualità, liquidabilità, redditività e livello di rischio, in coerenza con la politica di investimento adottata.

Tavola 1.1 – Macro Asset Allocation Strategica

Asset Class	Percentuale
Obbligazionario governativo	35%
Obbligazionario inflation linked	10%
Obbligazionario corporate	25%
Obbligazionario high yield	5%
Azionario	25%
Totale	100%

Tavola 1.2 –Asset Class e Benchmark

Benchmark / Asset Class	AAS
Bloomberg Italy Govt All Bonds Total Return (Obbligazionario governativo Italia)	20,0%
Bloomberg Euro Govt Ex-Italy (Obbligazionario governativo Area Euro (esclusa Italia))	5,0%
Bloomberg EGILB All Markets EMU HICP-Linked ex Greece Total Return (Obbligazionario indicizzato all'inflazione EMU (esclusa Grecia))	10,0%
Bloomberg US Treasury Total Return Hedged EUR (Obbligazionario governativo USA (coperto in EUR))	5,0%
Bloomberg Emerging Markets Sovereign TR Hedged (Obbligazionario sovrano Paesi Emergenti (coperto in EUR))	5,0%
Bloomberg Euro Aggregate Corporates Index (Obbligazionario corporate investment grade Area Euro)	20,0%
Bloomberg Global Corporate Ex Emu TR Index Value Hdg (Obbligazionario corporate globale (esclusa Area Euro, coperto in EUR))	5,0%
Bloomberg Global High Yield Corporate TR Index Hdg (Obbligazionario corporate high yield globale (coperto in EUR))	5,0%
MSCI Italy Net Return (Azionario Italia)	14,7%
MSCI North America Net Total Return (Azionario Nord America)	10,3%
Totale	100,0%

Il rendimento post tax dell'AAS è atteso almeno pari al 3,7%. L'esposizione valutaria non euro massima è pari al 5% (al netto delle coperture).

Allegato 2: Candidatura e dichiarazione sussistenza requisiti

Carta intestata della società

Spett.le

Fondo Pensione Dirigenti Giornali Quotidiani
Largo Amilcare Ponchielli n. 4, 00198 Roma

Oggetto: PUBBLICA SOLLECITAZIONE DI OFFERTE PER LA SELEZIONE DI SOGGETTI A CUI AFFIDARE LA GESTIONE DI PARTE DELLE RISORSE DEL FONDO PENSIONE (“BANDO”).

Con la presente la Società, propone la propria candidatura in relazione alla ricerca in oggetto.

Dichiara sotto la propria responsabilità:

- a. che i dati forniti ed esposti sono veri ed esaustivi;
- b. di essere in possesso dei requisiti di ammissione al processo di selezione stabiliti dalla legge e degli ulteriori requisiti di ammissione stabiliti nel Bando in oggetto;
- c. di accettare che la Convenzione di gestione venga regolata esclusivamente dalla legge italiana e che per ogni eventuale controversia sarà competente il Foro di Roma;
- d. di avere la seguente succursale o altra stabile organizzazione o sede operante in Italia (propria o di un soggetto del Gruppo, correttamente identificato);
- e. di esprimere il consenso al trattamento dei dati personali trasmessi.

Data

Il legale rappresentante della Società
candidata o un soggetto munito dei
necessari poteri di firma

.....

Allegato 3: Informativa ai sensi dell'art. 13 del Regolamento EU 2016/679

In conformità al Regolamento relativo alla protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali nonché alla libera circolazione di tali dati (Regolamento UE 2016/679 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 aprile 2016), Fondo Pensione Dirigenti Giornali Quotidiani, Largo Amilcare Ponchielli n. 4, 00198 Roma, in qualità di "Titolare del trattamento", è tenuto a fornire alcune informazioni riguardanti l'utilizzo dei dati personali.

FONTE DEI DATI PERSONALI

I dati personali in possesso del Fondo sono raccolti direttamente presso l'interessato ovvero presso terzi, intendendosi per tali principalmente i soggetti abilitati alla raccolta delle adesioni (v. nota informativa).

FINALITÀ DEL TRATTAMENTO CUI SONO DESTINATI I DATI E NATURA OBBLIGATORIA O FACOLTATIVA DEL CONFERIMENTO DEI DATI

La raccolta ed il trattamento dei dati personali degli iscritti al Fondo Pensione sono effettuati:

- per le finalità connesse all'erogazione di trattamenti pensionistici complementari del sistema previdenziale obbligatorio nonché delle altre prestazioni disciplinati dal 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.

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

COMUNICAZIONE 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, se presenti, 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.

Il Fondo Pensione, su richiesta dell'iscritto, fornirà l'elenco dei soggetti esterni ai quali i dati vengono trasmessi.

PERIODO DI CONSERVAZIONE DEI DATI PERSONALI

Il Fondo Pensione conserverà i dati personali per un periodo di 10 (dieci) anni decorrenti dalla cessazione del rapporto con l'interessato.

DIRITTO DI ACCESSO AI DATI PERSONALI ED ALTRI DIRITTI

In relazione ai dati personali conferiti, l'Interessato potrà esercitare i diritti di cui al Regolamento UE 679/2016:

- diritto di accesso;
- diritto di ottenere la rettifica, l'integrazione, la cancellazione dei dati personali o la limitazione del trattamento degli stessi;
- diritto di opposizione al trattamento;
- diritto alla portabilità dei dati;
- diritto di revocare il consenso;
- diritto di proporre reclamo al Garante per la Protezione dei Dati Personali.

L'Interessato potrà esercitare i diritti di cui al Regolamento mediante trasmissione di una comunicazione scritta - a mezzo lettera raccomandata - alla sede del Fondo, Largo Amilcare Ponchielli n. 4, 00198 Roma o via PEC fondodirigentigiornali@pcert.it - indirizzandola all'attenzione del Presidente.