



FONDO PEGASO
Fondo Pensione Complementare per i dipendenti delle imprese di
servizi di Pubblica utilità

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

Consiglio di Amministrazione del 26/10/2023
Il Bando è pubblicato per estratto sui quotidiani:
Sole24Ore e Milano Finanza
il 27/10/2023

Il Consiglio di Amministrazione del Fondo PEGASO (di seguito il “Fondo Pensione” o “Fondo”), iscritto all’albo dei Fondi Pensione COVIP con il numero 100, nel corso della riunione del 26/10/2023, 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 soggetti a cui affidare la gestione di parte delle risorse finanziarie del Fondo, ai sensi dell’art. 6 del D. Lgs n. 252/05 (di seguito “Decreto”) e successive modifiche e integrazioni.

Il Fondo è attualmente articolato in 3 comparti di investimento: Garantito, Bilanciato e Dinamico, per un totale di circa 1.318 milioni di euro di attivo netto destinato alle prestazioni (“ANDP”) al 30/09/2023.

Il Fondo Pensione, nel corso della riunione del 19/09/2023, ha deliberato - contestualmente all’avvio delle gestioni oggetto del presente affidamento - la costituzione di un nuovo comparto denominato “Crescita” e la connessa chiusura del comparto Dinamico².

Le principali caratteristiche del Fondo sono illustrate in Nota Informativa e Bilancio disponibili sul sito *web* del Fondo: www.fondopegaso.it

Si segnala che la politica di investimento del Fondo Pensione prevede l’integrazione dei criteri di sostenibilità ambientale, sociale e di governo societario (“ESG”), secondo le linee guida definite dalla Politica di Sostenibilità del Fondo - anch’essa disponibile sul sito *web* del Fondo - rispetto alla quale si chiede piena adesione e collaborazione da parte di tutti i gestori delegati.

Caratteristiche indicative dei mandati di gestione in corso di affidamento

Il Fondo Pensione intende selezionare **quattro (4) gestori**, cui affidare **due (2) distinte tipologie di mandato**, come di seguito indicato:

- **3 gestori** per mandati di tipo “**Obbligazionario Aggregate**”, a *benchmark* con stile di gestione **attivo**. Ciascuna società affidataria gestirà un mandato per il comparto **Bilanciato** (di importo iniziale stimato in **185** milioni di euro);
- **1 gestore** per **2** mandati di tipo “**Multi-asset**”, a *benchmark* con stile di gestione **semi-attivo**: la società affidataria gestirà, in particolare, un mandato per il comparto **Bilanciato** (di importo iniziale stimato in **85** milioni di euro) e uno per il comparto **Crescita** (di importo iniziale stimato in **80** milioni di euro).

Le caratteristiche indicative di ciascuna delle due tipologie di mandato in affidamento (“in seguito indicati come Obbligazionario Aggregate” e “Multi-asset”) 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 relative Convenzioni.

Per tutti i mandati in assegnazione:

- la durata della Convenzione sarà pari a 5 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

² I patrimoni degli aderenti al comparto Dinamico - salvo diversa scelta degli stessi - saranno riallocati tra il comparto Bilanciato e il nuovo comparto Crescita, in modo da rispettare la suddivisione azioni-obbligazioni prevista dall’attuale comparto Dinamico (indicativamente: 50% Bilanciato, 50% Dinamico). I due Comparti verranno in seguito alimentati dai contributi degli aderenti, secondo le modalità consentite dal Fondo Pensione anche attraverso l’opzione “life-cycle”.

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 derivati è consentito solo per strumenti quotati su mercati regolamentati – ivi incluso quelli di tipo valutario - e per le sole finalità ammesse dal 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;
- ciascun gestore assegnatario dovrà impegnarsi a rispettare le linee guida per l'investimento previste dalla Politica di Sostenibilità adottata dal Fondo e tempo per tempo vigente.

Requisiti di partecipazione

Alla data di pubblicazione del presente Bando, i soggetti candidati (di seguito "i Candidati" o, al singolare, "il Candidato") – a pena esclusione dall'iter selettivo - devono:

- essere in possesso dei requisiti di legge previsti dal D. Lgs n. 252/05 e successive modifiche ed integrazioni;
- gestire mezzi di terzi almeno pari a 10 miliardi di euro. Tale requisito dovrà essere rispettato a livello di Gruppo di appartenenza del Candidato.

Nel caso in cui l'offerta preveda delega di gestione:

- l'intenzione di avvalersi di tale facoltà dovrà essere esplicitata nel Questionario, indicando la denominazione dei soggetti da delegare, le motivazioni e l'oggetto della delega;
- la società delegante e la società delegata devono far capo al medesimo Gruppo di appartenenza;
- ciascun soggetto coinvolto nella delega deve essere in possesso dei requisiti di partecipazione previsti dalla legge, dal presente Bando e dalle indicazioni operative fornite in proposito dalla COVIP;
- le Convenzioni, in ipotesi di aggiudicazione dei mandati, saranno sottoscritte con il soggetto delegante (la cui responsabilità per le attività delegate rimane invariata) e riporteranno la regolamentazione della delega e la normativa di riferimento applicabile, previa approvazione del Fondo del contenuto della delega stessa.

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 – "Accenture Financial Advanced Solutions & Technology S.r.l." (Service Amministrativo).

Ogni Candidato potrà concorrere all'assegnazione di una o entrambe le tipologie di mandato (Obbligazionario Aggregate; Multi-asset), ma risultare aggiudicatario – a insindacabile giudizio del Fondo - al più di uno solo dei mandati in corso di affidamento.

Ai soggetti candidati è richiesta – in ipotesi di assegnazione – l'integrazione dei 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 l'assegnatario dovrà sottoscrivere uno specifico Service Level Agreement (SLA).

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



Modalità di partecipazione

Questionario

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

I Questionari per ciascuna tipologia di mandato potranno essere richiesti dai potenziali Candidati (i.e. soggetti interessati a formulare offerte), specificando società e titolo del richiedente, entro e non oltre le ore **13.00** del **21/11/2023**, via e-mail, al seguente indirizzo selezionegestori@fondopegaso.it.

Unitamente ai Questionari, il Fondo trasmetterà ai richiedenti:

- documento che disciplina la Politica sul Conflitto di Interessi del Fondo Pensione;
- il testo dell'Allegato 3 che autorizza – previo consenso del candidato - la Società ET. Group srl a condividere con il Fondo Pegaso i dati e le elaborazioni risultanti dal Questionario “ESG.IAMA 2023” (ove compilato dal candidato), secondo i termini e le condizioni specificate nel citato Allegato.

I Questionari, disponibili esclusivamente in lingua italiana e in formato Microsoft Excel, si compongono delle seguenti sezioni:

1. Informazioni generali;
2. Proposta per PEGASO;
3. ESG;
4. Risorse umane;
5. Track record.

Le modalità di compilazione del Questionario (ivi incluse quelle in ipotesi di delega) sono specificate all'interno delle “Istruzioni per la compilazione” dello stesso.

Eventuali richieste di chiarimento sulla compilazione del Questionario possono essere inoltrate esclusivamente al Fondo in forma scritta via e-mail, al seguente indirizzo: selezionegestori@fondopegaso.it entro e non oltre le ore **13.00** del **24/11/2023**; la comunicazione dovrà recare in oggetto la dicitura “Selezione Gestori – Richiesta di chiarimenti (tipologia mandato)”.

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

Offerta economica

Per ciascuna tipologia di mandato per cui viene presentata la candidatura, il Candidato dovrà presentare un'offerta economica formulata nei termini di una Commissione di Gestione, espressa su base annua, in percentuale del patrimonio affidato e valida per l'intera durata del mandato per ciascuno dei due Comparti.

In ipotesi di offerte difformi tra Comparti per la tipologia di mandato “Multi-asset”, il Fondo terrà esclusivamente in considerazione la più bassa.

La Commissione di Gestione:

- non dovrà prevedere alcun valore minimo (floor) né essere legata a scaglioni patrimoniali;
- dovrà essere omnicomprensiva, ovvero ricomprendere le eventuali commissioni di gestione e incentivo gravanti sugli eventuali OICR/ETF proposti per il mandato.

Per i soli mandati di tipo “Obbligazionario Aggregate” verrà inoltre prevista una Commissione di Incentivo, con le seguenti modalità:



- aliquota pari al 10%, da applicare al rendimento addizionale, dedotta la Commissione di Gestione, conseguito dal portafoglio rispetto al benchmark, calcolata sull'intera durata del mandato sulle risorse affidate;
- la Commissione di Incentivo sarà liquidata - se dovuta - integralmente al termine del mandato.

L'Offerta Economica 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 necessaria per presentare la propria candidatura, da presentare esclusivamente in lingua italiana, si compone della "Documentazione Tecnica" e dell'"Offerta Economica".

Tale Documentazione dovrà essere trasmessa al Fondo per via telematica – a pena di esclusione – tramite invio all'indirizzo di posta elettronica certificata fondopegaso@pec.it entro e non oltre le ore **13.00** del **28/11/2023** con oggetto "Denominazione candidato: CANDIDATURA SELEZIONE GESTORI PEGASO". Ai fini del rispetto dei termini prima indicati, farà fede la data e l'ora di ricezione della PEC da parte del Fondo.

Documentazione Tecnica

La Documentazione Tecnica dovrà includere:

- a) indicazione della/e tipologia/e di mandato 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 (indicando e dimostrando la fonte di legittimazione del soggetto in questione) 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 di legge e di partecipazione stabiliti dal Bando;
 - presa visione del contenuto del documento sulla Politica sul conflitto di interessi del Fondo Pensione;
 - presa visione e impegno a rispettare, in ipotesi di aggiudicazione, la Politica di Sostenibilità del Fondo Pensione, tempo per tempo vigente.

La presentazione della candidatura implicherà la presa visione e l'accettazione dell'informativa sul trattamento dei dati di cui all'Allegato 2.

In uno alla presentazione della Documentazione Tecnica predetta, i candidati saranno liberi di compilare e trasmettere l'Allegato 3.

Offerta Economica

L'Offerta Economica dovrà essere sottoscritta - anche solo elettronicamente - dal legale rappresentante del Candidato o soggetto legittimato ed essere trasmessa - unitamente alla Documentazione Tecnica – a pena di esclusione mediante file criptato da password (formato .pdf).

La password dovrà essere inviata successivamente e soltanto a seguito di specifica richiesta del Fondo.

In particolare, per ogni tipologia di mandato per cui si presenta la candidatura, dovrà essere presentato un file distinto contenente la relativa Offerta Economica, con la seguente modalità di denominazione: “Offerta Economica - tipologia di mandato - nome Candidato”.

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

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, individuando i soggetti maggiormente qualificati (*short list*) per ciascuna delle due tipologie di mandato in assegnazione sui Comparti. Il numero dei Candidati inseriti in ciascuna delle *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 ciascuna tipologia di mandato.

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.

Ai soggetti valutati idonei per ciascuna tipologia di mandato, secondo insindacabile giudizio del Fondo, sarà inviata comunicazione apposita per procedere alla stipula per ciascun Comparto della relativa Convenzione di gestione che regolerà i rapporti tra il Fondo e il gestore, in conformità alle indicazioni contenute nello schema Covip.

La Convenzione – assoggettata alla legge italiana – conterrà tra l'altro l'indicazione degli obiettivi di gestione, dei criteri, delle metodologie di valutazione dei risultati e del rischio assunto e le clausole di risoluzione e recesso. La Convenzione disciplinerà, altresì, i limiti d'investimento, ulteriori rispetto a quelli di legge e gli obblighi di rendicontazione del soggetto incaricato (contenuti, frequenza e tempistiche di rilascio) 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.

L'individuazione del soggetto assegnatario di ciascun mandato sarà effettuata, a insindacabile giudizio del Fondo, 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 Codice civile 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 2.

Roma, 26/10/2023

Allegato 1: schede descrittive delle tipologie di mandato in corso di affidamento

N.B.: i successivi criteri generali di investimento, investimenti consentiti e limiti per ciascuna tipologia di mandato sono indicativi e potranno essere soggette a ulteriori modifiche da parte del Fondo in fase di stipula della Convenzione con il soggetto assegnatario.

A. Obbligazionario Aggregate – attivo a benchmark (3 gestori)

<i>Criteri generali di investimento dei mandati</i>	
Obiettivo	Conseguire un rendimento superiore al benchmark nell'orizzonte temporale di durata della Convenzione mediante uno stile di gestione attivo, rispettando il limite di rischio assegnato
Importo unitario iniziale (stima)	185 Milioni di euro.
Benchmark (ticker)	<ul style="list-style-type: none"> • 28,5% ICE BofA Euro Government Index, Total Return € (EG00, TR €) • 30,0% ICE BofA Global Govt. ex Euro Govt. Index, Total Return € hedged (N0Q1, TR € hdg) • 7,0% ICE BofA US Emerging Mkt. Ext. Sov. Index, Total Return € hedged (DGOV, TR € hdg) • 7,5% ICE BofA Euro Inflation-Linked Government Index, Total Return € (EG0I, TR €) • 22,5% ICE BofA Global Corporate Index, Total Return € hedged (G0BC, TR € hdg) • 4,5% ICE BofA BB-B Global Corporate High Yield Index, Total Return € hedged (HW40, TR € hdg)
Limite di rischio	Tracking error volatilità annua, calcolata sulle 52 rilevazioni settimanali più recenti: massimo 4%
Valuta di denominazione	Euro
Durata	5 anni

Fatto salvo quanto consentito dai D.M. 166/2014 e D. Lgs. 252/2005, il Gestore avrà cura di rispettare i seguenti limiti.

<i>Investimenti consentiti e limiti</i>	
Titoli di debito	<ul style="list-style-type: none"> • Strumenti di debito societario (corporate): massimo 50% • Strumenti emessi da emittenti (pubblici o societari) non appartenenti all'area OCSE: massimo 20%; • 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-: ammessi solo in via residuale e per il solo tramite di OICR.
Titoli di capitale	Non ammessi.
OICR	Fermo restando la preferenza per una gestione prevalentemente in titoli, sono ammessi OICVM (inclusi ETF) 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"> • Consentiti esclusivamente derivati quotati su mercati regolamentati – ivi inclusi quelli di tipo valutario - per le finalità ammesse dal D.M. 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)
ESG	<p>Il gestore dovrà rispettare le linee guida per l'investimento previsto dalla Politica di Sostenibilità del Fondo tempo per tempo vigente.</p> <p>Costituirà inoltre titolo preferenziale nella valutazione del Candidato:</p> <ul style="list-style-type: none"> • essere firmatario dei Principles for Responsible Investment dell'ONU (UN-PRI); • aderire all'iniziativa Net Zero Asset Managers; • l'adozione per il mandato di una politica di investimento che promuova caratteristiche ambientali e/o sociali in linea con l'art. 8 del Regolamento UE 2019/2088 (cd. "SFDR").

B. Multi-asset – semi-attivo a benchmark (1 gestore, 2 mandati)

<i>Criteria generali di investimento dei mandati</i>	
Obiettivo	Conseguire un rendimento moderatamente superiore al benchmark nell'orizzonte temporale di durata della Convenzione mediante uno stile di gestione semi-attivo, rispettando il limite di rischio assegnato
Importo unitario iniziale (stima)	<ul style="list-style-type: none"> Mandato comparto Bilanciato: 85 Milioni di euro; Mandato comparto Crescita: il Comparto è di nuova istituzione e il Fondo stima un patrimonio iniziale in affidamento per il mandato pari a ca. 80 Milioni di euro.
Benchmark (ticker)	<p>Mandato comparto Bilanciato:</p> <ul style="list-style-type: none"> 21,0% ICE BofA Euro Government Index, Total Return € (EG00, TR €) 21,5% ICE BofA Global Govt. ex Euro Govt. Index, Total Return € hedged (N0Q1, TR € hdg) 4,5% ICE BofA US Emerging Mkt. Ext. Sov. Index, Total Return € hedged (DGOV, TR € hdg) 5,0% ICE BofA Euro Inflation-Linked Government Index, Total Return € (EG0I, TR €) 18,0% ICE BofA Global Corporate Index, Total Return € hedged (G0BC, TR € hdg) 30,0% MSCI World Index, Net Total Return € (MSDEWIN, NTR €). <p>Mandato comparto Crescita:</p> <ul style="list-style-type: none"> 14,5% ICE BofA Euro Government Index, Total Return € (EG00, TR €) 15,5% ICE BofA Global Govt. ex Euro Govt. Index, Total Return € hedged (N0Q1, TR € hdg) 40,0% MSCI World 100% Hedged to EUR Index, Net Total Return € (MXWOHEUR, NTR €) 23,0% MSCI World Index, Net Total Return € (MSDEWIN, NTR €) 7,0% MSCI Emerging Markets Index, Net Total Return € (MSDEEEMN, NTR €)
Limite di rischio	<p>Tracking error volatility annua, calcolata sulle 52 rilevazioni settimanali più recenti:</p> <ul style="list-style-type: none"> Mandato Comparto Bilanciato: massimo 3% Mandato Comparto Crescita: massimo 4,5%
Valuta di denominazione	Euro
Durata	5 anni

Fatto salvo quanto consentito dai D.M. 166/2014 e D. Lgs. 252/2005, il Gestore avrà cura di rispettare i seguenti limiti.

<i>Investimenti consentiti e limiti</i>	
Titoli di debito	<p>Mandato comparto Bilanciato:</p> <ul style="list-style-type: none"> Strumenti di debito societario (corporate): massimo 30% Strumenti emessi da emittenti (pubblici o societari) non appartenenti all'area OCSE: massimo 10%; Strumenti con rating o emessi da soggetti con rating S&P (o equivalenti) inferiore a BBB- (high yield): ammessi sino ad un massimo del 5%. <p>Mandato comparto Crescita:</p> <ul style="list-style-type: none"> Strumenti di debito societario (corporate): massimo 10% Strumenti emessi da emittenti pubblici non appartenenti all'area OCSE: massimo 5%; Strumenti con rating o emessi da soggetti con rating S&P (o equivalenti) inferiore a BBB- (high yield): non ammessi.
Titoli di capitale	<p>Mandato comparto Bilanciato:</p> <ul style="list-style-type: none"> Minimo: 20%, Massimo 35% Titoli quotati su mercati regolamentati non OCSE: massimo 5%. <p>Mandato comparto Crescita:</p> <ul style="list-style-type: none"> Minimo: 60%, Massimo 75% Titoli quotati su mercati regolamentati non OCSE: massimo 10%.
OICR	Fermo restando la preferenza per una gestione prevalentemente in titoli, sono ammessi OICVM (inclusi ETF) 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"> • Consentiti esclusivamente derivati quotati su mercati regolamentati – ivi inclusi quelli di tipo valutario - per le finalità ammesse dal D.M. 166/2014; • Nell'operatività in derivati, il Gestore assolve gli obblighi connessi al Regolamento EMIR (UE) n. 648/2012.
Esposizione valutaria non euro	Massimo 30% (al netto delle coperture in derivati)
ESG	<p>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"), rispettando le linee guida per l'investimento previste dalla Politica di Sostenibilità adottata dal Fondo e tempo per tempo vigente.</p> <p>Costituirà inoltre titolo preferenziale nella valutazione del Candidato:</p> <ul style="list-style-type: none"> • essere firmatario dei Principles for Responsible Investment dell'ONU (UN-PRI); • aderire all'iniziativa Net Zero Asset Managers; • per il solo comparto Crescita, disponibilità ad adottare benchmark azionari ESG per il mandato.



Allegato 2: Informativa ai sensi dell'art. 13 del Regolamento UE 2016/679

Questa informativa viene fornita ai sensi dell'art. 13 del Regolamento UE 2016/679, dettato in materia di protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali, nonché alla libera circolazione di tali dati (in seguito anche Regolamento).

Titolare del trattamento

Titolare del trattamento dei dati è il Fondo Pensione Pegaso, con sede in Via Savoia, 82 - 00198 Roma.

Responsabile della protezione dei dati (Data Protection Officer – DPO)

Il Responsabile della protezione dei dati è la Protection Trade S.r.l. Tale Responsabile potrà essere contattato per le tematiche privacy scrivendo al seguente indirizzo: via Giorgio Morandi, 22 – 04022 ITRI (LT) oppure inviando una mail all'indirizzo dpo_fondopegaso@protectiontrade.it.

Finalità e base giuridica del trattamento

Il trattamento dei Dati personali del candidato da parte del nostro Fondo è finalizzato alla valutazione delle sue competenze e alla selezione del personale. La base giuridica del trattamento è l'attività precontrattuale a favore dell'interessato. Qualora nel CV siano presenti dati particolari (p. e. dati relativi allo stato di salute come l'appartenenza a categorie protette, opinioni religiose, filosofiche, politiche e sindacali) la base giuridica sarà il consenso. In presenza di dati particolari il candidato dovrà inviare specifico consenso al trattamento dei dati particolari.

Natura dei dati personali trattati

Per la realizzazione delle finalità su menzionate verranno raccolti tutti i dati personali presenti nel CV, quali in via esemplificativa dati anagrafici ed identificativi, dati di recapito (compresi telefono - Mail), titolo di studio, esperienze lavorative, se indicati nel CV anche dati particolari quali p.e. l'appartenenza a categorie protette.

Natura del conferimento dei dati personali

Il conferimento dei dati personali è necessario, in mancanza non sarà possibile realizzare procedere con la selezione.

Modalità di trattamento

Il Trattamento dei dati avverrà mediante strumenti manuali, informatici, telematici.

Conservazione dei dati personali

I dati saranno trattati per il tempo necessario alla selezione, dopodiché verranno cancellati.

Destinatari dei dati, comunicazione, diffusione e trasferimento dei dati personali

I dati personali raccolti potranno essere trattati all'interno dell'organizzazione del titolare del trattamento da persona autorizzate e formate. I dati potranno essere comunicati a società terze che supportano il Titolare del trattamento nella gestione della selezione e a soggetti ai quali sia riconosciuta la facoltà di accedere ai dati personali da disposizioni di legge e/o di normativa secondaria.

I dati non saranno di norma trasferiti al di fuori dell'Unione Europea. Il trasferimento dei dati al di fuori dell'Unione Europea avverrà solo verso soggetti che garantiscano un adeguato livello di protezione del trattamento e/o verso paesi per i quali le competenti Autorità hanno emesso una decisione di adeguatezza e verso soggetti che hanno fornito idonee garanzie al trattamento dei dati attraverso adeguati strumenti normativi/contrattuali quali ad esempio la sottoscrizione di clausole contrattuali standard. Gli incaricati che si occupano della gestione del personale potranno venire a conoscenza dei suoi dati personali esclusivamente per le finalità su menzionate.

Diritti dell'interessato

La informiamo, infine, che potrà esercitare i diritti contemplati dal Regolamento scrivendo a fondopegaso@protectiontrade.it. Pertanto, Lei potrà:

- accedere ai suoi dati personali, ottenendo evidenza delle finalità perseguite da parte del Titolare,



delle categorie di dati personali trattati, dei destinatari a cui gli stessi possono essere comunicati, del periodo di conservazione applicabile, dell'esistenza di processi decisionali automatizzati, compresa la profilazione, e, almeno in tali casi, informazioni significative sulla logica utilizzata, nonché l'importanza e le conseguenze possibili per l'interessato, ove non già indicato nel testo di questa Informativa;

- ottenere senza ritardo la rettifica dei dati personali inesatti che La riguardano;
- ottenere, nei casi previsti dalla legge, la cancellazione dei suoi dati personali;
- ottenere la limitazione del trattamento o di opporsi allo stesso, quando ammesso in base alle previsioni di legge applicabili al caso specifico.

Ove lo ritenga opportuno, l'interessato potrà proporre reclamo all'Autorità di controllo (Autorità Garante per la protezione dei dati personali).

Il Titolare del trattamento
Fondo Pensione Pegaso



Allegato 3: Consenso al trasferimento dei dati del questionario "ESG.IAMA 2023"

Spett.li

Fondo Pegaso
Via Savoia n. 82
00198 – Roma RM

ET. Group srl
Via Lambro 4
20129 – Milano MI

[Luogo], [data]

OGGETTO: Consenso al trasferimento dei dati del questionario "ESG.IAMA 2023"

La società [●], con sede legale in [●], capitale sociale [●], iscritta al Registro delle Imprese di [●], numero di iscrizione e codice fiscale [●] (di seguito, il "**Concedente**")

PREMESSO CHE

1. il Concedente ha di recente compilato il questionario "**ESG.IAMA 2023**" predisposto da ET.Group S.r.l., suddiviso in due parti: "Ordinary" e "Extra-ordinary" (il "**Questionario**");
2. ET. Group ha concordato di condividere con il Fondo Pegaso, previa autorizzazione espressa degli interessati, i seguenti dati del Questionario (collettivamente, i "**Dati**"):
 - (a) le informazioni aziendali, quali il nome del Concedente, la data di costituzione, il Paese dove si trova la sede centrale e i beni in gestione fino al 31/12/2022;
 - (b) le informazioni e le risposte fornite nella parte "Ordinary" del Questionario compilato dal Concedente;
 - (c) le informazioni e le risposte fornite nella parte "Extra-ordinary" del Questionario compilato dal Concedente;
 - (d) i dati aggiuntivi ottenuti dall'analisi e dall'interpretazione delle informazioni ottenute dal Questionario;
 - (e) la comparazione dei dati ottenuti con quelli aggregati della ricerca "ESG.IAMA 2023", nonché con quelli di altri partecipanti al Questionario.
3. Il Fondo Pegaso ed ET. Group hanno concordato altresì di non condividere i dati aggregati che, come indicato all'interno del Questionario, verranno direttamente pubblicati da ET.Group e condivisi con i partecipanti al Questionario.
4. Il Concedente è consapevole che il Fondo Pegaso intende acquisire i Dati per fini propri interni connessi con il Bando di cui la presente lettera costituisce allegato, senza possibilità di diffusione a terzi, eccezion fatta per i consiglieri del Fondo, i



suoi dipendenti e consulenti, a condizione che gli stessi siano soggetti ai medesimi obblighi di riservatezza del Fondo Pegaso.

Tutto ciò premesso, il Concedente

- **acconsente** a che ET.Group S.r.l. condivida i Dati con il Fondo Pegaso, che li utilizzerà esclusivamente per fini propri interni, senza possibilità di diffusione a terzi;
- **riconosce** che ET.Group S.r.l. non potrà essere ritenuta responsabile in alcun modo, a qualsiasi titolo o ragione, per l'utilizzo e/o la diffusione dei Dati da parte di Pegaso e dei suoi aventi causa;
- **acconsente** a che il Fondo Pegaso utilizzi i Dati ricevuti da ET.Group S.r.l. esclusivamente per le proprie finalità istituzionali, con esonero da qualsiasi responsabilità in proposito;
- **esonera** ET.Group S.r.l. da ogni e qualsiasi responsabilità connessa con l'utilizzo dei Dati da parte del Fondo Pegaso o dei suoi aventi causa, per qualsivoglia titolo o ragione.

Distinti saluti,