

France-Paris: Portfolio management services

OJ S 76/2018 19/04/2018

Contract notice**Services****Directive 2004/18/EC****Section I: Contracting authority**

I.1. Name and addresses

Official name: Établissement de retraite additionnelle de la fonction publique (ERAFP)

Postal address: 12 rue Portalis

Town: Paris

Postal code: 75008

Country: France

Contact person: Direction juridique

For the attention of: Véronique Nansot

E-mail: veronique.nansot@erafp.fr**Internet address(es):**General address of the contracting authority: www.rafp.frAddress of the buyer profile: www.achatpublic.com**Additional information can be obtained from:**

the abovementioned address

Specifications and additional documents (including documents for competitive dialogue and a dynamic purchasing system) can be obtained from:

the abovementioned address

Tenders or requests to participate must be submitted: the abovementioned address**I.2. Type of the contracting authority**

Other: Établissement public à caractère administratif

I.3. Main activity

Other: Fonds de pension public

I.4. Contract award on behalf of other contracting authorities

The contracting authority is purchasing on behalf of other contracting authorities: no

Section II: Object of the contract

II.1. Description**II.1.1. Title attributed to the contract by the contracting authority**

Sélection de gestionnaires d'obligations crédit ISR de pays émergents

II.1.2. Type of contract and place of performance or delivery

Services

Service category No 6: Financial services a) Insurances services b) Banking and investment services

Main site or place of performance: Siège de l'ERAFP

NUTS code FR101 Paris

II.1.3. Information about a framework agreement or a dynamic purchasing system

The procurement involves the establishment of a framework agreement

II.1.4. Information about framework agreement

Framework agreement with several operators

Number Envisaged maximum number of participants to the framework agreement: 3

Duration of the framework agreement

Duration in years: 5

In the case of framework agreements, provide justification for any duration exceeding 4 years:

Cette durée se justifie pour l'évaluation du/des titulaire(s) du marché sur plusieurs cycles économiques.

II.1.5. Short description of the contract or purchase(s)

Le présent marché (le marché), qui n'est pas alloti, a pour objet de sélectionner 3 prestataires de services d'investissement dûment agréés afin qu'ils effectuent une gestion discrétionnaire pour le compte de l'ERAFP. Le mandat aura pour objet la gestion d'un portefeuille qui sera investi au sein d'un fonds commun de placement de droit français agréé par l'AMF (FCP) sous la forme d'un fonds d'investissement à vocation générale (destiné plus particulièrement à l'ERAFP) tel que défini aux articles L. 214-24-24 et suivants du CMF.

Il est précisé que chaque Titulaire attributaire du marché devra créer ou faire créer un FCP.

II.1.6. CPV code(s)

66140000 Portfolio management services

II.1.7. Information about the Government Procurement Agreement (GPA)

The procurement is covered by the Government Procurement Agreement: yes

II.1.8. Lots

This contract is divided into lots: no

II.1.9. Information about variants

Variants will be accepted: no

II.2. Scope of the procurement

II.2.1. Total quantity or scope

II.2.2. Information about options

Options: no

II.2.3. Information about renewals

This contract is subject to renewal: yes

Number of possible renewals: Range: between 1 and 2

II.3. Duration of the contract or time limit for completion

Duration in months: 60 (from the award of the contract)

Section III: Legal, economic, financial and technical information

III.1. Conditions related to the contract

III.1.1. Deposits and guarantees required

III.1.2. Main financing conditions and payment arrangements and/or reference to the relevant provisions governing them

III.1.3. Legal form to be taken by the group of economic operators to whom the contract is to be awarded

III.1.4. Contract performance conditions

The performance of the contract is subject to particular conditions: yes

Description of particular conditions: Les sociétés candidates devront être dûment agréées conformément à l'article 2.4 du règlement de la consultation-candidatures.

III.2. Conditions for participation

III.2.1. Suitability to pursue the professional activity, including requirements relating to enrolment on professional or trade registers

III.2.2. Economic and financial ability

III.2.3. Technical and professional ability

III.2.4. Information about reserved contracts

III.3. Conditions specific to services contracts

III.3.1. Information about a particular profession

Execution of the service is reserved to a particular profession: no

III.3.2. Information about staff responsible for the performance of the contract

Obligation to indicate the names and professional qualifications of the staff assigned to performing the contract: yes

Section IV: Procedure

IV.1. Type of procedure

IV.1.1. Type of procedure

Restricted

IV.1.2. Information about the limits on the number of candidates to be invited

Envisaged number of candidates: 7

Objective criteria for choosing the limited number of candidates: Seront admis à présenter une offre:

— les 7 candidats les mieux notés et sous réserve d'un nombre de candidats suffisant satisfaisant aux critères de sélection des candidatures. Dans le cas où une situation d'ex aequo serait constatée pour le dernier candidat le mieux classé, tous les candidats se trouvant à ce rang dans la situation d'ex aequo seront admis.

IV.1.3. Information about reduction of the number of solutions or tenders during negotiation or dialogue

IV.2. Award criteria

IV.2.1. Award criteria

The most economically advantageous tender in terms of Price is not the only award criterion and all criteria are stated only in the procurement documents

IV.2.2. Information about electronic auction

An electronic auction will be used: no

IV.3. Administrative information

IV.3.1. File reference number attributed by the contracting authority

SDG 2018-03

IV.3.2. Previous publication concerning this procedure

no

IV.3.3. Conditions for obtaining specifications and additional documents or descriptive document

IV.3.4. Time limit for receipt of tenders or requests to participate

24.5.2018 - 12:00

IV.3.5. Estimated date of dispatch of invitations to tender or to participate to selected candidates

IV.3.6. Languages in which tenders or requests to participate may be submitted

French.

IV.3.7. Minimum time frame during which the tenderer must maintain the tender

IV.3.8. Conditions for opening of tenders

Section VI: Complementary information

VI.1. Information about recurrence

This is a recurrent procurement: yes

Estimated timing for further notices to be published: 2025

VI.2. Information about European Union funds

The procurement is related to a project and/or programme financed by European Union funds:

no

VI.3. Additional information

Le dossier d'appel à la concurrence est accessible sur le site www.achatpublic.com

Le présent Marché a pour objet de sélectionner des prestataires de services d'investissement dûment agréés. Afin qu'ils effectuent pour le compte de l'ERAFP une gestion discrétionnaire de convictions non benchmarkée d'un portefeuille d'obligations crédit émergent dans le but d'obtenir le meilleur rendement possible tout en minimisant le risque de défaut.

Le processus de gestion consistera en la sélection d'obligations d'émetteurs privés et/ou quasi souverains appartenant à une région émergente dans le respect des dispositions ISR de l'ERAFP pour cette classe d'actif. La construction du portefeuille devra être réalisée par l'entreprise d'investissement essentiellement sur la base d'une analyse fondamentale de chaque émetteur et de chaque obligation en veillant à une diversification large et en minimisant le risque de défaut. Le portefeuille devra être géré en privilégiant la détention des titres jusqu'à leur maturité et en limitant le turn-over global.

L'indice de comparaison de la performance du mandat est le JP Morgan CEMBI Broad Diversified ou tout autre indice équivalent qui pourra lui être substitué si nécessaire à l'initiative de l'ERAFP.

Aucune limite d'écart de suivi (tracking error) ne sera fixée par rapport à l'indice de comparaison de la performance.

L'univers d'investissement est composé:

- d'obligations ou de titres de créances négociables:
 - d'émetteurs privés ou quasi souverains appartenant à une région émergente (Asie hors Japon, Amérique Latine, Europe de l'Est, Moyen Orient, Afrique), essentiellement de catégorie «Investissement» (Investment Grade) et de titres de notation «Haut rendement» de bonne qualité (notation supérieure ou égale à BB -),
 - libellés dans une des principales devises mondiales (USD, EUR, GBP),
- à titre accessoire:
 - de trésorerie (qu'il est possible d'investir dans des OPCVM monétaires de droit européen),
 - d'instruments de couverture de taux ou de risques crédit (le gérant pourra, en fonction des conditions de marchés et de ses anticipations, couvrir le portefeuille contre le risque de taux et/ou de crédit). Aucune prestation de couverture du risque de change ne sera réalisée par le titulaire.

Le présent marché aura 3 attributaires qui seront tous 3, pris individuellement, titulaires d'un mandat régi par les mêmes termes, lequel constituera le cahier des charges du marché.

Toutefois, 2 de ces 3 mandats seront des mandats dits «stand-by».

Le présent marché est un accord-cadre exécuté par voie d'émission de bons de commandes.

Le présent accord-cadre sera conclu sans montant minimum ni maximum.

Cependant à titre indicatif, les montants initiaux suivants peuvent être mentionnés:

Le montant initial des placements sera de l'ordre de 160 000 000 EUR.

L'objectif des placements sur les mandats à un horizon de 3 ans, sera de l'ordre de 300 000 000 EUR.

Les montants donnés le sont à titre purement indicatif et pourront être revus à la hausse ou à la baisse notamment: en fonction des décisions du Conseil d'administration de l'ERAFP, des anticipations de marché de l'ERAFP ou de la performance du gérant par exemple.

La durée initiale du marché est de 5 ans à compter de la date de la notification du marché au titulaire, sauf résiliation anticipée selon les cas prévus dans le mandat.

À l'expiration de cette durée initiale, le marché pourra être reconduit, à l'initiative de l'ERAFP, pour 2 périodes successives de 1 an portant la durée maximale du marché à 7 ans. Cette durée se justifie pour l'évaluation du titulaire sur plusieurs cycles économiques.

Le dossier de consultation des entreprises comprend les documents suivants:

- un règlement de consultation — candidature,
- un questionnaire – candidatures.

Les questions doivent être posées par voie électronique sur le portail www.achatpublic.com. Elles doivent être rédigées en français. Il ne sera répondu à aucune question posée dans une autre langue.

Les questions doivent impérativement parvenir au plus tard le 14.5.2018 (20:00) (heure de Paris). Il ne sera pas répondu aux questions qui parviendraient à l'ERAFP au-delà de cette limite.

Quel que soit le mode de transmission choisi par le candidat (voie dématérialisée ou non dématérialisée), les candidatures devront impérativement être réceptionnées par l'ERAFP au plus tard, le 24.5.2018 (12:00) (heure de Paris).

L'ERAFP adressera à chaque candidat un courrier recommandé avec demande d'avis de réception lui indiquant si sa candidature a été ou non retenue.

À cette occasion les modalités de la phase 2 de la procédure seront portées à la connaissance des seuls candidats sélectionnés.

Il est prévu de retenir:

Les 7 candidatures les mieux classées au regard des critères énoncés à l'article 4.3 du règlement de la consultation — Candidatures seront sélectionnées pour la phase 2 de l'appel

d'offres (stade de sélection des offres) et sous réserve d'un nombre de candidats suffisant satisfaisant aux critères de sélection.

VI.4. Procedures for review

VI.4.1. Review body

Official name: Tribunal administratif de Paris

Postal address: 7 rue de Jouy

Town: Paris

Postal code: 75004

Country: France

E-mail: greffe.ta-paris@juradm.fr

Telephone: +33 144594400

VI.4.2. Review procedure

VI.4.3. Service from which information about the review procedure may be obtained

Official name: Tribunal administratif de Paris

Postal address: 7 rue de Jouy

Town: Paris

Postal code: 75004

Country: France

E-mail: greffe.ta-paris@juradm.fr

Telephone: +33 144594400

VI.5. Date of dispatch of this notice

18.4.2018