

France-Paris: Portfolio management services

OJ S 117/2018 21/06/2018

Contract notice**Services****Legal Basis:**

Directive 2014/24/EU

Section I: Contracting authority

I.1. Name and addresses

Official name: CAVAMAC caisse d'allocation vieillesse

National registration number: 78471837100031

Postal address: 30 rue Olivier Noyer, CS n° 51432

Town: Paris Cedex 14

NUTS code: FR101 Paris

Postal code: 75676

Country: France

Contact person: Pierre Maxime Duminil

E-mail: directionmarchespublics@cavamac.fr

Telephone: +33 181693700

Fax: +33 181693599

Internet address(es):Main address: <http://www.cavamac.fr>Address of the buyer profile: <https://www.achatpublic.com/sdm/ent/gen/index.jsp>**I.3. Communication**

The procurement documents are available for unrestricted and full direct access, free of charge, at: [https://www.achatpublic.com/sdm/ent/gen/ent_detail.do?](https://www.achatpublic.com/sdm/ent/gen/ent_detail.do?PCSLID=CSL_2018_sND8agJ3rk)

[PCSLID=CSL_2018_sND8agJ3rk](https://www.achatpublic.com/sdm/ent/gen/ent_detail.do?PCSLID=CSL_2018_sND8agJ3rk)

Tenders or requests to participate must be submitted electronically via: https://www.achatpublic.com/sdm/ent/gen/ent_detail.do?PCSLID=CSL_2018_sND8agJ3rk

Additional information can be obtained from another address:

Official name: CAVAMAC Secrétariat général et juridique

Postal address: 30 rue Olivier Noyer CS, n° 51432

Town: Paris Cedex 14

NUTS code: FR101 Paris

Postal code: 75676

Country: France

Contact person: Marie-Laure Charbonnier

E-mail: directionmarchespublics@cavamac.fr

Telephone: +33 18693721

Internet address(es):Main address: <http://www.cavamac.fr>**I.4. Type of the contracting authority**

Other type: Organisme privé de sécurité sociale

I.5. Main activity

Social protection

Section II: Object

II.1. Scope of the procurement

II.1.1. Title

Accord-cadre de gestion de fonds dédiés obligations Euro
Reference number: GFOE 06/2018

II.1.2. Main CPV code

66140000 Portfolio management services

II.1.3. Type of contract

Services

II.1.4. Short description

L'accord-cadre a pour objet la gestion pour le compte de CAVAMAC de la partie des réserves des régimes obligatoires de sécurité sociale dont elle est en charge, placées en fonds d'obligations émises en Euro. Cette consultation a donc pour objet de sélectionner pour chacun des lots, 3 sociétés de gestion (dont un sera titulaire d'un mandat dit stand-by) qui assureront la mise en place et la gestion de 2 organismes de placement collectif de droit français sous la forme de fonds d'investissement à vocation générale dédiés à la CAVAMAC et destinés quasi exclusivement à cette caisse. Le contrat est un accord-cadre donnant lieu à l'émission de bons de commandes, sans montant minimum ni maximum. Compte tenu de l'importance du montant global donné en gestion, de la capacité des acteurs du marché à gérer des montants conséquents et d'une volonté de diversification des risques, cet accord cadre est conclu avec plusieurs opérateurs économiques (accord cadre pluri-attributaires).

II.1.5. Estimated total value

II.1.6. Information about lots

This contract is divided into lots: yes

Tenders may be submitted for all lots

The contracting authority reserves the right to award contracts combining the following lots or groups of lots:

Néant

II.2. Description

II.2.1. Title

Lot 1: Obligations Aggregate Euro

Lot No: 1

II.2.2. Additional CPV code(s)

66140000 Portfolio management services

II.2.3. Place of performance

NUTS code: FR101 Paris

Main site or place of performance: 30 rue Olivier Noyer, 75014 Paris.

II.2.4. Description of the procurement

Le montant global envisagé pour l'ensemble des mandats est 160 000 000 EUR. Ce montant pourra évoluer en augmentation ou en diminution au cours du mandat.

II.2.5. Award criteria

Price is not the only award criterion and all criteria are stated only in the procurement documents

II.2.6. Estimated value

II.2.7. Duration of the contract, framework agreement or dynamic purchasing system

Duration in months: 60

This contract is subject to renewal: no

II.2.9. Information about the limits on the number of candidates to be invited

Envisaged minimum number: 7Maximum number: 10Objective criteria for choosing the limited number of candidates:

Solidité et stabilité financière (19 %).

Capacité en matière de gestion de mandats pour le compte de clients institutionnels (8 %).

Expérience en matière de gestion obligations Euro (13 %).

Représentativité (au regard de l'objet du marché et des compétences du candidat) du produit témoin (30 %).

Compétitivité (au regard du profil de risque et rendement) du produit témoin (30 %).

II.2.10. Information about variants

Variants will be accepted: no

II.2.11. Information about options

Options: yes

Description of options:

Le pouvoir adjudicateur pourra conclure des marchés négociés sans publicité ni mise en concurrence préalables de prestations similaires en application de l'article 30-i-7° du décret du 25.3.2016 relatif aux marchés publics.

II.2.13. Information about European Union funds

The procurement is related to a project and/or programme financed by European Union funds: no

II.2.14. Additional information

II.2. Description

II.2.1. Title

Lot 2: Obligations Haut Rendement Euro

Lot No: 2

II.2.2. Additional CPV code(s)

66140000 Portfolio management services

II.2.3. Place of performance

NUTS code: FR101 Paris

Main site or place of performance: 30 rue Olivier Noyer, 75014 Paris.

II.2.4. Description of the procurement

Le montant global envisagé pour l'ensemble des mandats est d'environ 80 000 000 EUR. Ce montant pourra évoluer en augmentation ou en diminution au cours du mandat.

II.2.5.

Award criteria

Price is not the only award criterion and all criteria are stated only in the procurement documents

II.2.6. Estimated value**II.2.7. Duration of the contract, framework agreement or dynamic purchasing system**

Duration in months: 60

This contract is subject to renewal: no

II.2.9. Information about the limits on the number of candidates to be invited

Envisaged minimum number: 5 Maximum number: 8 Objective criteria for choosing the limited number of candidates:

Solidité et stabilité financière (19 %).

Capacité en matière de gestion de mandats pour le compte de clients institutionnels (8 %).

Expérience en matière de gestion obligations Euro (13 %).

Représentativité (au regard de l'objet du marché et des compétences du candidat) du produit témoin (30 %).

Compétitivité (au regard du profil de risque et rendement) du produit témoin (30 %).

II.2.10. Information about variants

Variants will be accepted: no

II.2.11. Information about options

Options: yes

Description of options:

Le pouvoir adjudicateur pourra conclure des marchés négociés sans publicité ni mise en concurrence préalables de prestations similaires en application de l'article 30-i-7° du décret du 25.3.2016 relatif aux marchés publics.

II.2.13. Information about European Union funds

The procurement is related to a project and/or programme financed by European Union funds: no

II.2.14. Additional information**Section III: Legal, economic, financial and technical information**

III.1. Conditions for participation**III.1.1. Suitability to pursue the professional activity, including requirements relating to enrolment on professional or trade registers**

List and brief description of conditions:

Chaque opérateur économique, qui se présente seul ou en groupement, produit à l'appui de sa candidature, dans les conditions de l'article 48 du décret n° 2016-360 du 25.3.2016:

1) une déclaration sur l'honneur pour justifier qu'il n'entre dans aucun des cas visés aux articles 45 et 48 de l'ordonnance du 23.7.2015 et notamment qu'il est en règle au regard des articles L.5212-1 à L.5212-12 du code du travail concernant l'emploi des travailleurs handicapés;

2) une lettre de candidature;

3) tout document relatif aux pouvoirs de la personne habilitée pour l'engager (un extrait Kbis ou toute pièces justificative équivalente: pouvoirs, délégation de signature).

III.1.2. Economic and financial standing

List and brief description of selection criteria:

Chaque opérateur économique, s'il se présente seul ou qu'il appartienne à un groupement, produit impérativement à l'appui de sa candidature:

- 1) pour les opérateurs économiques pour lesquels l'établissement des bilans est obligatoire en vertu de la loi, une copie des bilans ou extrait de bilans des 3 dernières années;
- 2) la copie d'une attestation d'assurance de responsabilité civile professionnelle (en cours de validité).

Minimum level(s) of standards possibly required:

Pour le lot n° 1: les candidats doivent gérer un minimum de 320 000 000 EUR dans des produits d'obligations Aggregate (combinant obligations d'État et d'entreprise libellées en Euros) en date du 31.3.2018.

Pour le lot n° 2: les candidats doivent gérer un minimum de 160 000 000 EUR dans des produits d'obligations High Yield Zone Euro ou Europe en date du 31.5.2018.

III.1.3. Technical and professional ability

List and brief description of selection criteria:

Chaque opérateur économique, qu'il se présente seul ou qu'il appartienne à un groupement, produit impérativement à l'appui de sa candidature les questionnaires «Qualitatif» et «quantitatif» lequel comporte notamment la description d'une référence type dite «Produit témoin» permettant d'apprécier la compétence professionnelle du candidat à exécuter les prestations en rapport avec l'objet du marché annexés au règlement de la consultation — phase candidature.

III.2. Conditions related to the contract

III.2.1. Information about a particular profession

Execution of the service is reserved to a particular professionReference to the relevant law, regulation or administrative provision:

Les candidats auxquels il sera envisagé d'attribuer le marché devront notamment produire l'agrément adéquat leur permettant de fournir les services d'investissement objet du marché, ainsi que le cas échéant l'agrément délivré aux éventuels délégataires auxquels ils envisagent de faire appel.

Section IV: Procedure

IV.1. Description

IV.1.1. Type of procedure

Competitive procedure with negotiation

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

The procurement involves the establishment of a framework agreement

Framework agreement with several operatorsEnvisaged maximum number of participants to the framework agreement: 6In the case of framework agreements, provide justification for any duration exceeding 4 years: la durée de cinq ans est justifiée par les classes d'actifs, objet de l'accord cadre et la nécessité d'en assurer une gestion active créatrice de valeur, ce qui suppose une durée de gestion relativement longue (article 78 III du décret du 25 mars 2016)

IV.1.4.

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

Recourse to staged procedure to gradually reduce the number of solutions to be discussed or tenders to be negotiated

IV.1.5. Information about negotiation

The contracting authority reserves the right to award the contract on the basis of the initial tenders without conducting negotiations

IV.1.8. Information about the Government Procurement Agreement (GPA)

The procurement is covered by the Government Procurement Agreement: yes

IV.2. Administrative information

IV.2.2. Time limit for receipt of tenders or requests to participate

Date: 19/07/2018 Local time: 15:00

IV.2.3. Estimated date of dispatch of invitations to tender or to participate to selected candidates

IV.2.4. Languages in which tenders or requests to participate may be submitted

French

Section VI: Complementary information

VI.1. Information about recurrence

This is a recurrent procurement: no

VI.3. Additional information

Les modalités de remise, d'examen et de sélection des candidatures sont précisées dans le règlement de la consultation — phase candidature accessible sur le site achat public (<https://www.achatpublic.com/sdm/ent/gen/index.jsp>)

1) Le règlement de la consultation: phase candidature contient notamment, en annexe, les questionnaires de candidature, qualitatif pour chaque lot, qui devront être renseignés par les candidats. Les candidats admis à présenter une offre recevront une lettre d'invitation accompagnée du dossier de consultation, qui précisera les conditions dans lesquelles ils pourront remettre une offre.

2) Il est précisé que la CAVAMAC est assistée, pour la passation et le suivi du présent marché, par la société BFINANCE, société spécialisée dans la recherche et la sélection de gestionnaires d'actifs. Cette société est tenue à une obligation de confidentialité et ne divulguera aucune information fournie par les candidats dans le cadre de la présente consultation qui ne serait pas déjà licitement en sa possession et qui relèverait ou pourrait porter atteinte au secret des affaires. Afin de garantir la pleine autonomie économique et commerciale de cet assistant ainsi que la mobilisation de ressources et de moyens importants de nature à permettre une analyse approfondie et exhaustive des candidatures et des offres, la rémunération de la société BFINANCE sera, en partie, supportée par les gestionnaires désignés attributaires du marché. Ces derniers devront ainsi prendre l'engagement de lui verser une commission de 0,055 % (ou 5,5 points de base) pour le lot n° 1 et de 0,11 % (ou 11 points de base) pour le lot n° 2, appliquée aux volumes des actifs qui leur seront confiés par la CAVAMAC lors du démarrage de la gestion — qu'ils soient collectés ou conservés par eux — ainsi qu'à tout autre apport complémentaire découlant du marché, effectué dans les 3 ans qui suivront le premier apport. Les modalités de paiement de cette commission seront précisées

dans le cadre des documents du dossier de consultation, ultérieurement remis aux candidats admis à soumissionner.

3) Afin d'assurer la sécurité et la rentabilité des actifs, l'accord-cadre, conformément à l'article 78 du décret n° 2016-360 du 25.3.2016 relatif aux marchés publics sera attribué, respectivement pour chacun des lots n° 1 et n° 2, à 3 gestionnaires (sous réserve d'un nombre d'offres suffisant), chacun d'eux étant ainsi titulaire d'un mandat de gestion (dont un dit «Mandat Standby»), activé le cas échéant par l'émission d'un bon de commandes et dont les conditions d'exécution seront précisées dans le CCP de l'accord-cadre. La CAVAMAC sera seule maîtresse de l'allocation du montant alloué, le cas échéant, à chaque mandat. Le cas échéant également, dans l'intérêt de la CAVAMAC, il pourra être décidé d'une diminution des actifs déjà alloués.

4) Chaque candidat est tenu de signaler les anomalies, erreurs, incohérences, imprécisions ou omissions qui sont susceptibles de le léser à la lecture des pièces de la procédure (avis de marché, règlement de la consultation, dossier de consultation, etc.). À défaut de les avoir signalées, le candidat est réputé admettre que ces éventuelles anomalies, erreurs, incohérences, imprécisions ou omissions ne l'ont pas lésé dans sa compréhension des pièces de la procédure, dans la présentation de sa candidature ou dans l'élaboration de son offre. Le titulaire ne pourra en aucun cas se prévaloir de ces anomalies, erreurs, incohérences, imprécisions ou omissions pour se soustraire à l'une quelconque de ses obligations.

VI.4. Procedures for review

VI.4.1. Review body

Official name: Tribunal de grande instance de Paris

Postal address: 29 avenue de la Porte de Clichy

Town: Paris

Postal code: 75017

Country: France

Telephone: +33 144325151

Fax: +33 144325849

Internet address: <http://www.tgi-paris-justice.fr>

VI.4.3. Review procedure

Precise information on deadline(s) for review procedures:

Recours en référé précontractuel et contractuel selon les articles 1441-1 à 1441-3 du code de procédure civile et les articles L.211-14, R.213-1, D.211-10-2 du code de l'organisation Judiciaire.

VI.4.4. Service from which information about the review procedure may be obtained

Official name: Greffe du tribunal de grande instance de Paris

Postal address: Tribunal de grande instance de Paris, 29 avenue de la Porte de Clichy

Town: Paris

Postal code: 75017

Country: France

Telephone: +33 144325151

Fax: +33 144325849

VI.5. Date of dispatch of this notice

18/06/2018