

France-Paris: Portfolio management services

OJ S 231/2017 01/12/2017

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: Alexis Grieger

E-mail: alexis.grieger@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: Etablissement 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**

Gestion de couverture du risque de change des actifs de l'ERAFP.

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: 4

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

L'ERAFP recherche par cet appel d'offres à sélectionner des entreprises d'investissement en vue de l'attribution de mandats de gestion de couverture du risque de change des actifs de l'ERAFP. Le Titulaire actif du marché sera chargé de créer et gérer un fonds commun de placement régi en tant que fonds professionnel spécialisé tel que défini aux articles L. 214-154 et suivant du Code monétaire et financier (le Fonds) et sera responsable de la documentation du fonds nécessaire afin d'être conforme aux obligations du mandat.

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

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

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: Agrément: le titulaire devra être dûment agréé selon les termes du mandat.

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

Minimum level(s) of standards possibly required: Les entreprises d'investissement candidates devront disposer d'un minimum de quatre (4) milliards d'euros(4 000 000 000 EUR) sous gestion dans les stratégies de couverture de change passive et dynamique.

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

Open

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

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 2017-08

IV.3.2. Previous publication concerning this procedure

no

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

Time limit for receipt of requests for documents or for accessing documents: 19.1.2018 - 12:00
Payable documents: no

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

19.1.2018 - 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

Duration in months: 10 (from the date stated for receipt of tender)

IV.3.8. Conditions for opening of tenders

Persons authorised to be present at the opening of tenders: no

Section VI: Complementary information

VI.1. Information about recurrence

This is a recurrent procurement: no

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

Les candidats doivent retirer le dossier de consultation et poser leurs questions via le site www.achatpublic.com.

L'ERAFP recherche par cet appel d'offres à sélectionner des entreprises d'investissement en vue de l'attribution de mandats de gestion de couverture du risque de change des actifs de l'ERAFP. Le titulaire actif du marché sera chargé de créer et gérer un fonds commun de placement régi en tant que fonds professionnel spécialisé tel que défini aux articles L. 214-154 et suivant du Code monétaire et financier et sera responsable de la documentation du fonds nécessaire afin d'être conforme aux obligations du mandat.

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.

Conformément au seuil minimal de couverture prédéfini par l'ERAFP, la mission du titulaire consistera à assurer la gestion du risque de change du périmètre de couverture, dans le respect des lois et règlements qui lui sont applicables, au travers d'une stratégie globale de couverture, composée:

i. d'une stratégie passive de couverture et, le cas échéant,

ii. d'une stratégie dynamique de couverture.

Le présent marché est un accord-cadre exécuté par voie d'émission de bons de commandes. Le montant notionnel à couvrir au démarrage du fonds commun de placement devrait être de l'ordre de deux (2) milliards d'euros(2 000 000 000 EUR).

La durée initiale du marché est de quatre (4) ans à compter de la date de la notification du marché au titulaire, sauf résiliation anticipée selon les cas prévus dans le mandat. Cette durée se justifie pour l'évaluation du Titulaire sur plusieurs cycles économiques.

À l'expiration de cette durée initiale, le marché pourra être reconduit, à l'initiative de l'ERAFP, pour deux (2) périodes successives de deux (2) ans portant la durée maximale du marché à

huit (8) ans.

Les titulaires du marché ne pourront pas refuser la reconduction du Marché.

Les questions doivent impérativement parvenir au plus tard le 9.1.2018 à 12:00 (heure de Paris). Il ne sera pas répondu aux questions qui parviendraient à l'ERAFP au-delà de cette limite.

Verront automatiquement rejeter leur candidature, les candidats:

— en situation d'interdiction de soumissionner aux procédures de marchés publics au sens de l'article 45 de l'ordonnance n° 2015-899 du 23.7.2015,

— qui ne satisfont pas aux conditions de participation ou qui n'auront pas produits les pièces mentionnées à l'article 4.1 du règlement, le cas échéant, après demande de régularisation de leur dossier,

— qui ne satisfont pas au niveau minimal de capacité ci-après:

Niveau minimal de capacité économique et financière:

Les entreprises d'investissement candidates devront disposer d'un minimum de quatre (4) milliards d'euros(4 000 000 000 EUR) sous gestion dans les stratégies de couverture de change passive et dynamique.

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

29.11.2017