

**France-Paris: Portfolio management services**

OJ S 194/2021 06/10/2021

**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 no 51432

Town: Paris Cedex 14

NUTS code: FR101 Paris

Postal code: 75676

Country: France

Contact person: Christian Matecat

E-mail: [Directionmarchespublics@cavamac.fr](mailto:Directionmarchespublics@cavamac.fr)

Telephone: +33 181693730

**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?PCSLID=CSL\\_2021\\_-oC\\_KEx1Kk](https://www.achatpublic.com/sdm/ent/gen/ent_detail.do?PCSLID=CSL_2021_-oC_KEx1Kk)

Additional information can be obtained from the abovementioned address

Tenders or requests to participate must be submitted electronically via: [https://www.achatpublic.com/sdm/ent/gen/ent\\_detail.do?PCSLID=CSL\\_2021\\_-oC\\_KEx1Kk](https://www.achatpublic.com/sdm/ent/gen/ent_detail.do?PCSLID=CSL_2021_-oC_KEx1Kk)

**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**

l'Accord-Cadre de gestion de fonds dédiés obligations convertibles europe

Reference number: GFOC 10/2021

**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 d'une partie des réserves des régimes obligatoires de sécurité sociale dont elle est en charge, placées en obligations placées en obligations convertibles européennes. La présente consultation a donc pour objet de sélectionner trois gestionnaires (dont un sera titulaire d'un mandat dit stand-by), qui assureront la reprise et la gestion de deux OPC de droit français sous la forme de Fonds d'investissement à Vocation Générale (Fivg) destinés quasi exclusivement à la CAVAMAC (un fonds chacun). Le contrat est un accord-cadre donnant lieu à l'émission de bons de commandes, sans montant minimum avec un maximum de 200 millions d'euro(s). 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: no

## **II.2. Description**

### **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 157 millions. 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: 5Maximum number: 8Objective criteria for choosing the limited number of candidates:

solidité et stabilité financière (15%) Capacité en matière de gestion de mandats pour le compte de clients institutionnels (10%) Expérience en matière de gestion convertibles (10%) Représentativité (au regard de l'objet du marché et des compétences du candidat) du produit témoin (25%) Compétitivité (au regard du profil de risque et rendement) du produit témoin (40%)

#### **II.2.10. Information about variants**

Variants will be accepted: no

#### **II.2.11. Information about options**

Options: yes

Description of options:

l'Acheteur pourra conclure des marchés négociés sans publicité ni mise en concurrence préalable de prestations similaires en application de l'article R.2122-7 du Code de la Commande publique

#### **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, qu'il se présente seul ou en groupement, produit à l'appui de sa candidature, dans les conditions de l'article R 2143-3 du code la commande publique : 1. Une déclaration sur l'honneur, justifiant qu'il n'entre dans aucun des cas mentionnés aux articles L2141-1 à L2141-5 et L2141-7 à L2141-11 du code de la commande publique et notamment qu'il est en règle au regard des articles L. 5212-1 à L. 5212-11 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 (pouvoir, délégation de signature) éventuellement sous la forme d'un extrait K-Bis de moins de trois mois (ou équivalent). 4. Le formulaire Dc4, le cas échéant, en cas de sous-traitance, établi par la DAJ du Ministère de l'économie, de l'industrie et de l'emploi, disponibles à l'adresse suivante : <https://www.economie.gouv.fr/daj/formulaires-declaration-du-candidat>. 5. La copie du ou des jugements prononcés l'autorisant à poursuivre son activité pendant toute la durée d'exécution du marché si le candidat est en redressement judiciaire

##### **III.1.2. Economic and financial standing**

List and brief description of selection criteria:

pour justifier de leurs capacités économiques et financières, les candidats produiront, dans leur dossier de candidature, les documents suivants : 1. Une copie des bilans ou extraits de bilans des trois dernières années (pour les opérateurs économiques pour lesquels l'établissement des bilans est obligatoire en vertu de la loi); 2. La copie d'une attestation d'assurance de responsabilité civile professionnelle (en cours de validité)

##### **III.1.3. Technical and professional ability**

List and brief description of selection criteria:

pour justifier de leurs capacités techniques et professionnelles, les candidats produiront, dans leur dossier de candidature, les questionnaires qualitatifs et quantitatif (lequel comporte notamment la description d'une référence type dite " produit témoin ", permettant d'apprécier la compétence professionnelle du candidat à exécuter des prestations en rapport avec l'objet de l'accord-cadre annexés au règlement de la consultation - phase candidature

Minimum level(s) of standards possibly required:  
les candidats doivent gérer un minimum de 200 millions d'euros de produits convertibles  
europe

### **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 pressentis pour être admis à présenter une offre devront notamment produire l'agrément adéquat leur permettant de fournir les services d'investissement objet de l'accord-cadre, 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: 3In the case of framework agreements, provide justification for any duration exceeding 4 years:

la durée maximale de 5 ans est justifiée par les classes d'actifs, objet de l'accord-cadre et la nécessité d'en assurer une gestion active créative de valeur ce qui suppose une durée de gestion relativement longue

#### **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: 02/11/2021 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: yes

Estimated timing for further notices to be published:

le prochain avis pourrait être publié en octobre 2026

#### **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 ( ). 1. Le règlement de la consultation contient notamment, en annexe, les questionnaires de candidature quantitatifs et qualitatifs 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. Par ailleurs, l'attention des candidats est attirée sur le fait que la CAVAMAC a fait le choix d'organiser son dispositif de gestion d'actifs autour d'un prestataire unique pour la tenue de compte-conservation (Tcc), la fonction dépositaire et la valorisation de ses fonds dédiées. Dans la cadre du présent accord-cadre, les sociétés de gestion attributaires; ainsi que leurs délégataires le cas échéant, devront obligatoirement coopérer avec groupement caceis sa, caceis Bank et CACEIS Fund administration, comme cela sera mentionné dans le CCP de l'accord-cadre. 3. Afin d'assurer la sécurité et la rentabilité des actifs, l'accord-cadre, conformément à l'article 2125-1 1° du code de la commande publique sera attribué à trois 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 Cahier des clauses particulières 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 Judiciaire de Paris

Postal address: 29 Avenue de la Porte de Clichy

Town: Paris

Postal code: 75017

Country: France

Telephone: +33 144325151

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

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

Official name: greffe du Tribunal Judiciaire de Paris

Postal address: 29 avenue de la Porte de Clichy

Town: Paris

Postal code: 75017

Country: France

Telephone: +33 144325151

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

**VI.5. Date of dispatch of this notice**

01/10/2021