

France-Paris: Portfolio management services

OJ S 204/2021 20/10/2021

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

Directive 2014/24/EU

Section I: Contracting authority

I.1. Name and addresses

Official name: fonds de réserve pour les retraites

Postal address: 56 rue de Lille

Town: Paris

NUTS code: FR France

Postal code: 75007

Country: France

Contact person: Karine Callec

E-mail: LD-FRR-DCJ@caissedesdepots.fr

Telephone: +33 158509902

Internet address(es):Main address: <http://www.fondsdereserve.fr>Address of the buyer profile: <http://www.fondsdereserve.fr>**I.3. Communication**

The procurement documents are available for unrestricted and full direct access, free of charge, at: <http://www.fondsdereserve.fr>

Additional information can be obtained from the abovementioned address

Tenders or requests to participate must be submitted electronically via: <http://www.fondsdereserve.fr>

Tenders or requests to participate must be submitted to the abovementioned address

I.4. Type of the contracting authority

Body governed by public law

I.5. Main activity

Economic and financial affairs

Section II: Object

II.1. Scope of the procurement**II.1.1. Title**

gestion des operations de transition

Reference number: Marché 2021FRR03

II.1.2. Main CPV code

66140000 Portfolio management services

II.1.3. Type of contract

Services

II.1.4. Short description

L'Objet du marché est la sélection de deux prestataires de services d'investissement au maximum spécialisés dans la gestion des opérations de transition, dont les missions consisteront à :

1. Gérer durant les périodes de transition (définies ci-après) un ou plusieurs portefeuilles composés d'instruments financiers ou d'espèces qui lui seront confiés par le FRR ;
2. Exécuter, et, éventuellement, recevoir et transmettre pour exécution durant les périodes de transition les ordres à l'achat ou à la vente d'instruments financiers émanant des gestionnaires d'actifs

II.1.5. Estimated total value

Value excluding VAT: 6 000 000 000,00 EUR

II.1.6. Information about lots

This contract is divided into lots: yes

Tenders may be submitted for one lot only

Maximum number of lots that may be awarded to one tenderer: 1

II.2. Description

II.2.1. Title

gestion des operations de transition

Lot No: 1

II.2.2. Additional CPV code(s)

66140000 Portfolio management services

II.2.3. Place of performance

NUTS code: FR France

Main site or place of performance: 56 rue de Lille 75007

II.2.4. Description of the procurement

1. gérer durant les périodes de transition (définies ci-après) un ou plusieurs portefeuilles composés d'instruments financiers ou d'espèces qui lui seront confiés par le FRR ;
2. Exécuter, et, éventuellement, recevoir et transmettre pour exécution durant les périodes de transition les ordres à l'achat ou à la vente d'instruments financiers émanant des gestionnaires d'actifs, notamment de façon à :
 - Reconfigurer les portefeuilles selon les souhaits exprimés (Wish list) par un ou plusieurs gestionnaire(s) d'actifs agissant pour le compte du FRR au(x)quel(s) ce ou ces portefeuilles seront ensuite transférés ;
 - Réduire l'ensemble des coûts qui sont traditionnellement observés lors de telles opérations (Minimiser l'implementation shortfall) ;
 - Le cas échéant, exécuter (et, éventuellement, recevoir et transmettre pour exécution) les ordres d'achats et de ventes d'instruments financiers émanant directement du FRR dans les conditions prévues par les textes applicables ;
 - Gérer à titre conservatoire des portefeuilles (gestion intérimaire) provenant de gestionnaire(s) d'actifs agissant pour le compte du Frr.

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

Value excluding VAT: 6 000 000 000,00 EUR

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

Duration in months: 48

This contract is subject to renewal: yes

Description of renewals:

un mandat pourra, à l'initiative du FRR, être reconduit pour une période d'un (1) an.

II.2.10. Information about variants

Variants will be accepted: no

II.2.11. Information about options

Options: no

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:

l'Article L.135-10 du CSS prévoit que la gestion financière du FRR est confiée à des prestataires de services d'investissement qui exercent le service visé au 4 de l'article L.321-1 du CMF. Il peut donc s'agir, d'une part de sociétés de gestion de portefeuille, c'est-à-dire des entreprises d'investissement qui exercent à titre principal le service de gestion de portefeuille pour le compte de tiers mentionné au 4 de l'article L.321-1 du CMF et, d'autre part, des prestataires de services d'investissement, c'est à dire des établissements de crédit ou des entreprises d'investissement qui exercent à titre accessoire le service de gestion de portefeuille pour compte de tiers. Il est précisé, en tant que de besoin que, pour le présent marché, la gestion des actifs du FRR se fera au titre de la gestion de portefeuilles individuels d'instruments financiers dans le cadre de mandats de gestion donnés par le FRR aux sociétés titulaires du présent marché

III.1.2. Economic and financial standing

Selection criteria as stated in the procurement documents

III.1.3. Technical and professional ability

Selection criteria as stated in the procurement documents

Section IV: Procedure

IV.1. Description**IV.1.1. Type of procedure**

Open procedure

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 operators Envisaged maximum number of participants to the framework agreement: 5 In the case of framework agreements, provide justification for any duration exceeding 4 years:

la gestion de ce Marché sur les différentes classes d'actifs nécessite une durée de gestion longue pour favoriser une meilleure exécution en liaison avec la durée des Marchés des Gestionnaires d'actifs du FRR

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: 09/12/2021 Local time: 12:00

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

IV.2.7. Conditions for opening of tenders

Date: 09/12/2021 Local time: 12:00

Section VI: Complementary information

VI.1. Information about recurrence

This is a recurrent procurement: yes

VI.3. Additional information

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

Fax: +33 144594400

VI.5. Date of dispatch of this notice

15/10/2021