

Bilag 3

Kravspecifikation/opgavebeskrivelse

1. Oplysninger om Tilbudsgiver

Tilbudsgiver skal i tilbuddet præsentere sin virksomhed (juridisk enhed), herunder

- hvilken volumen Tilbudsgiver har under forvaltning for de enkelte aktivklasser, der indgår i Pensionskassens investeringsrammer, jf. bilag 4.
- referenceliste fra tilsvarende opgaver, herunder med andre firmapensionskasser. Det skal angives, hvorvidt de pågældende referencer kan kontaktes af ordregiver.
- dokumenteret performance for tilsvarende porteføljer på fordelt på aktivklasser 1, 5 og 10 års basis.
- præsentation af det team af medarbejdere, der tænkes at varetage opgaven, herunder hvor lang tid de har haft de nuværende ansvarsområder hos Tilbudsgiver.
- en redegørelse for den valgte model for aktivallokering.
- beskrivelse af investeringsprocessen og de interne kontroller i relation hertil, herunder compliance procedurer og best execution regler.
- beskrivelse af procedurer til sikring af, at de fastsatte investeringsrammer til enhver tid er opfyldt.
- beskrivelse af procedurer til sikring af overholdelse af Pensionskassens ESG/SRI politik, se bilag 4, pkt. 10.

Tilbudsgiver skal endvidere fremsende

- erklæring på tro og love, at Tilbudsgiver ikke har ubetalt gæld til det offentlige
- kopi af tilladelse til at modtage midler til forvaltning
- serviceattest
- erhvervsansvarsforsikring
- kapitalkrav i henhold til lov om finansiell virksomhed
- seneste årsrapport
- information om etiske regler ved placering af midler.

2. Aftalens indhold

Pensionskassens portefølje skal forvaltes efter den af Pensionskassen fastsatte investeringspolitik, der er vedlagt som bilag 4. Såfremt Pensionskassen ændrer investeringsrammer, skal Tilbudsgiver hurtigst muligt tilpasse porteføljen hertil. Eventuelle ændringer vil kun blive foretaget efter forudgående drøftelser med Tilbudsgiver.

Tilbudsgiver er forpligtet til at holde sig orienteret om de til enhver tid gældende regler indenfor den relevante lovgivning. Tilbudsgiver skal særligt iagttage lovgivning vedrørende firmapensionskasser for den del der vedrører investeringsregler (Lov nr. 1703 af 27.12.2018 om firmapensionskasser).

Investeringerne sker for Pensionskassens kapital og risiko. Alle gevinster og tab af værdi ved denne aftales omfattede midler, henholdsvis tilfalder og bæres af Pensionskassen.

Følgende opgaver forventes Tilbudsgiver som minimum at løse:

- a. Forvalter kapitalen efter den fastsatte investeringspolitik samt de lovgivningsmæssige rammer.
- b. Forvalter kapitalen med det mål at optimere afkast under hensyn til risiko.
- c. Rapporterer kvartalsvis eller efter anmodning fra Administrator, jf. pkt. 3.
- d. Afholder minimum 1 årligt møde med Administrator eller efter Administrators anmodning.
- e. Stiller de i tilbuddet oplyste medarbejdere og kompetencer til rådighed i forbindelse med kapitalforvaltningen.
- f. Samarbejder med Administrator ved eventuelle behov for rådgivning og ekstra rapportering.
- g. Tilbagesøgning af udbytteskat for udenlandske aktieandele på vegne af Pensionskassen.
- h. Såfremt der kommer uanmeldt kasseeftersyn fra Pensionskassens revisor, skal Tilbudsgiver opgøre depotet til dagsværdi i løbet af 6 timer (forventeligt 2 gange årligt).

Al rapportering og møder skal foregå på dansk.

Tilbudsgiver forpligter sig til på ethvert tidspunkt at have dokumenter, fuldmagter m.v., som er nødvendige, for at Tilbudsgiver kan agere på vegne af Pensionskassen i forbindelse med handlinger, overdragelse af værdipapirer mv. på plads.

Det afgivne tilbud skal indeholde et udkast til kontrakt.

3. Rapportering

Tilbudsgiver forpligter sig til at holde Pensionskassens Administrator orienteret om alle foretagne investeringer og bevægelser i depot og konti. Alle notaer for alle transaktioner skal fremsendes Administrator.

Kapitalforvalteren forpligter sig endvidere til at føre et særligt register (depot) for dele af Pensionskassens aktiver, som efter behov skal afrapporteres særskilt.

Pensionskassen ønsker rapportering kvartalvis.

Den skriftlige rapportering skal indeholde bl.a.:

- Fordeling af investering på aktivgruppe
- Udviklingen i afkast og risiko
- Merafkast i forhold til benchmark samt udvikling heraf
- Udvikling i porteføljen i relation til investeringspolitikens etiske retningslinjer (ESG/SRI)
- Markedskommentar for kvartalet
- Forventninger til udviklingen i porteføljen, herunder om der er særlige hændelser, som der skal tages højde for
- Anden relevant information om porteføljen i forhold til den generelle markedsudvikling og i forhold til Pensionskassens politik på investeringsområdet.

Rapporteringen skal endvidere indeholde

- Depotoversigt fordelt på aktivtype
- Køb og salg i perioden
- Transaktionsoversigt.
- Varigheder for porteføljen.

Det er disse oversigter, der bl.a. danner bogføringsgrundlaget. Af oversigterne skal tydeligt fremgå markedsværdi, realiseret og urealiseret avance, dividender samt vedhængende renter fordelt på depoter. Bogføringsgrundlaget skal fremsendes i Excel. Bogføringsgrundlag (købs-, salgs-, udbytte- og udtrækningsnotaer) skal fremsendes løbende.

Alle rapporter skal være på samme rapporteringsdato, enten handels- eller afregningsdato.

Det afgivne tilbud skal indeholde et udkast (eksempel) til rapportering.

Mindst én gang årligt skal Tilbudsgiver udarbejde en følsomhedsanalyse for den valgte portefølje, som fremsendes til Pensionskassen. Følsomhedsanalysen skal give Pensionskassen grundlag for at vurdere de investeringsmæssige risici.

4. Kontraktens længde og ophør

Kontrakten indgås for en 4 års periode, med start maj 2019 og udløber uden yderligere varsel april 2023. Pensionskassen forbeholder sig ret til at forlænge aftalen med op til 2 x 12 måneder. Perioden for beregning og udbetaling af variabelt fee vil blive forlænget tilsvarende.

Pensionskassen kan dog til enhver tid opsige aftalen med 6 måneders varsel.

Såfremt Tilbudsgiver ikke lever op til kontraktens bestemmelser, kan Pensionskassen opsige aftalen med umiddelbar virkning.

Ved afslutning af kontraktperioden vil der blive udbetalt variabelt management fee i henhold til den aftalte beregningsformel.

Såfremt Tilbudsgiver ved kontraktens ophør ikke genvælges for en ny kontraktperiode skal Tilbudsgiver indgå i en dialog med Administrator om processen for overdragelse af kapitalforvaltningen. Heri indgår overførelse af indestående på depotkonti samt indestående kontantbeholdning og aflæggelse af slutrapportering til Pensionskassen.

5. Risiko

Pensionskassen anerkender, at den er fuldt oplyst og indforstået med, at investeringer i værdipapirer indebærer en risiko for tab, og at denne risiko alene bæres af Pensionskassen. Størrelsen på risikoen for tab afhænger bl.a. af investeringsrammerne som defineret i Pensionskassens investeringspolitik samt i lovgivningen vedrørende firmapensionskasser.

Det er Tilbudsgivers ansvar at være opmærksom på ændringer i lovgivningen, som kan give anledning til ændring i investeringsstrategien.

Aktiver henlagt i Tilbudsgivers depot samt indestående på afdelingens konti må kun anvendes til den porteføljepleje, der er omfattet af den udbudte kontrakt.

6. GIPS-certificering

Det forudsættes, at Kapitalforvalteren er GIPS-certificeret, alternativt er GIPS compliant. Alle afkastberegninger mv. skal oplyses i henhold hertil.