

Udbud af kapitalforvaltning for
Fællesfonden v/Folkekirken's Adm. Fællesskab

August 2018

Indholdsfortegnelse	Side
Indledning	4
Ordregivende myndighed	4
Oplysninger om Fællesfonden v/Folkekirkens Adm. Fællesskab	4
Udbudsmateriale	4
1 Udbudsbetingelser	5
1.1 Udbudsform	5
1.2 Afgrænsning af ydelsen	5
1.3 Kontraktperiode	5
1.4 Opsigelse	5
1.5 Formkrav til tilbuddet	5
1.6 Sprog	5
1.7 Ejendomsret til tilbudsmaterialet	6
1.8 Spørgsmål til udbudsmaterialet	6
1.9 Tilbudsfrist	6
1.10 Vedståelsesfrist for tilbud	6
1.11 Fællesfonden v/Folkekirkens Adm. Fællesskabs forbehold	7
1.12 Tilbudsgivers forbehold	7
1.13 Udvælgelseskriterier	7
1.13.1 Opfyldelse af kriterier for egnethed	7
1.13.2 Best execution	8
1.13.3 Afkast opgjort efter GIPS standard	8
1.14 Tildelingskriterier og pointtildeling i scoremodellen	8
1.14.1 Totale omkostninger	8
1.14.2 Kvalitet	8
1.15 Udelukkelsesgrunde	10
1.16 Kontraktudkast	11
1.17 Tilbuddets udformning	11
1.18 Aktindsigt	12
2 Beslutningsprocedure	14
2.1 Beslutningsprocedure	14
2.2 Overordnet tidsplan	14

	Indholdsfortegnelse	Side
3	Krav og ønsker til opgaven	15
3.1	Kapital under forvaltning og investeringsgrænser	15
3.2	Pristilbud på kapitalforvaltning	15
3.3	Service	16
3.3.1	Kundeansvarlig	16
3.3.2	Opfølgnings- og rådgivningsmøder	16
3.3.3	Afkastrapporter	16
3.3.4	Handelsnotaer	16
3.3.5	Omkostninger ved ophør af samarbejde	17
3.3.6	Tilbudsgivers krav til dokumentation (KYC / know your client)	17

Bilagsoversigt

Bilag 1:	Bilag om aktindsigt som tilbudsgiver kan vælge at bruge.
Bilag 2:	Excel tilbudsark
Bilag 3:	Bekendtgørelse om budget og regnskabsvæsen m.v. for fællesfonden
Bilag 4:	Lov om Folkekirkens økonomi
Bilag 5:	Erklæring vedr. udelukkelsesgrund

Indledning

Fællesfonden v/Folkekirkens Adm. Fællesskab ønsker at indgå en aftale om forvaltning af i alt kr. 595 mio. Porteføljen består udelukkende af danske stats- og realkreditobligationer.

Ordregivende myndighed

Den ordregivende myndighed er:

Fællesfonden v/Folkekirkens Adm. Fællesskab
Østre Allé 2
4800 Nykøbing F.

Fællesfonden v/Folkekirkens Adm. Fællesskab assisteres i udbudsfasen af:

Lundgreen´s Capital ApS
Hammerensgade 1, 2. sal
1267 København K
Telefon 70 26 88 55
www.lundgreencapital.com

Oplysninger om Fællesfonden v/Folkekirkens Adm. Fællesskab

Fællesfonden er folkekirkens fælleskasse. Fællesfonden bestyres af landets 10 biskopper og af Folkekirkens Adm. Fællesskab under ansvar overfor kirkeministeren jævnfør Lov om folkekirkens økonomi. Folkekirkens Adm. Fællesskab forvaltes af biskoppen over Lolland-Falsters Stift. Det administrative fællesskab er jævnfør Bekendtgørelse om budget- og regnskabsvæsen m.v. for fællesfonden bl.a. ansvarlig for anbringelse af fællesfondens driftslikviditet/finansielle aktiver.

Udbudsmateriale

Det samlede udbudsmateriale består af dette dokument, der beskriver hele udbuddet inkl. minimumskrav og ønsker til tilbudsgivers ydelser. Yderligere findes der følgende selvstændige bilag som har relevans for udbudsmaterialet vedrørende denne aftale:

- | | |
|----------|--|
| Bilag 1: | Bilag om aktindsigt som tilbudsgiver kan vælge at bruge. |
| Bilag 2: | Excel tilbudsark |
| Bilag 3: | Bekendtgørelse om budget og regnskabsvæsen m.v. for fællesfonden |
| Bilag 4: | Lov om Folkekirkens økonomi |
| Bilag 5: | Erklæring vedr. udelukkelsesgrunde |

1 Udbudsbetingelser

1.1 Udbudsform

Udbuddet gennemføres med annoncering på www.udbud.dk i henhold til Udbudsloven nr. 1564 af 15/12/2015. Udbuddet er et offentligt udbud, hvilket indebærer, at enhver har ret til at afgive tilbud.

1.2 Afgrænsning af ydelsen

Fællesfonden v/Folkekirkens Adm. Fællesskab ønsker at indgå en aftale om forvaltning af i alt kr. 595 mio. Porteføljen består udelukkende af danske stats- og realkreditobligationer i henhold til gældende Bekendtgørelse om budget- og regnskabsvæsen m.v. for fællesfonden.

1.3 Kontraktperiode

Fællesfonden v/Folkekirkens Adm. Fællesskab ønsker at indgå en 3-årig aftale fra den 1. november 2018 med mulighed for forlængelse af kontrakten i op til 2 x 12 måneder. Ønsker Fællesfonden v/Folkekirkens Adm. Fællesskab at forlænge aftalen, skal dette meddeles det tilbudsgiver 6 måneder før udløb af kontrakten. Kontrakten kan i det tilfælde forlænges med enten 12 eller 24 måneder regnet fra aftalens oprindelige udløbsdato. Bliver kontraktperioden forlænget med 12 måneder, kan den efter ét år forlænges med yderligere 12 måneder.

1.4 Opsigelse

Fællesfonden v/Folkekirkens Adm. Fællesskab har mulighed for at opsig kontrakten med 7 bankdages varsel. Tilbudsgiver kan opsig aftalen med løbende måned plus 9 måneder. Ved en førtidig opsigelse, eller ved ændringer i det forvaltede beløb, så sker der på skæringsdagen en forholdsmæssig beregning af det påløbne forvaltningshonorar for den forløbne periode.

1.5 Formkrav til tilbuddet

Det forudsættes, at tilbudsgiver inden tilbud afgives, har gjort sig bekendt med udbuddets omfang og forhold. Det er vigtigt, at tilbudsgiver i tilbudsmaterialet forholder sig til alle punkter i udbudsmaterialet, da vurderingen vil blive foretaget på baggrund af dette. Eventuelt supplerende og / eller manglende oplysninger kan Fællesfonden v/Folkekirkens Adm. Fællesskab vælge at indhente jævnfør udbudslovens § 159, stk. 5.

Udbudsmaterialet kan offentliggøres på www.udbud.dk og eventuelle rettelser hertil vil blive offentliggjort på samme hjemmeside. Det er tilbudsgivers ansvar løbende at holde sig opdateret.

1.6 Sprog

Tilbud samt al kommunikation i udbuds- og kontraktperioden skal være på dansk.

1.7 Ejendomsret til tilbudsmaterialet

De enkelte filer med tilbudsmaterialet med tilhørende bilag betragtes som Fællesfonden v/Folkekirkens Adm. Fællesskabs ejendom og vil ikke blive returneret eller udleveret. Indholdet i udbudsmaterialet har Lundgreen's Capital ophavsretten (copyright) til og må af samme årsag ikke genanvendes eller kopieres, hverken helt eller delvist, heller ikke af tredjemand.

Der ydes ikke godtgørelse for afgivelse af tilbud eller for udarbejdelse af tilbudsmateriale.

1.8 Spørgsmål til udbudsmaterialet

Spørgsmål til udbudsmaterialet fremsendes til Lundgreen's Capital på e-mail udbud@lundgreens.com. E-mails indeholdende spørgsmål skal i emnefeltet være mærket "Spørgsmål vedrørende udbud af Fællesfonden v/Folkekirkens Adm. Fællesskabs kapitalforvaltning". Alle spørgsmål skal starte med en entydig reference til, hvilket eller hvilke afsnit i udbudsmaterialet spørgsmålet vedrører.

Sidste frist for spørgsmål er den 4. september 2018. Spørgsmål fremsendt inden ovenstående tidsfrist kan påregnes besvaret. Det tilstræbes at svarene offentliggøres så hurtigt som muligt men senest 7. september 2018. Det er tilbudsgivers eget ansvar at sørge for at holde sig opdateret med eventuelle supplerende oplysninger, herunder svar på spørgsmål og supplerende spørgsmål. Svarene bliver offentliggjort på www.lundgreencapital.com/udbud jævnfør tidsplanen. Stilles der spørgsmål efter spørgefristen forsøges disse besvaret, hvis det er muligt.

1.9 Tilbudsfrist

Tilbud skal være Lundgreen's Capital i hænde senest den 21. september 2018 kl. 12.00. Tilbud, der fremkommer senere end denne frist, vil blive afvist. Tilbudsgiver bærer selv ansvaret for, at tilbuddet når rettidigt frem.

Tilbud skal fremsendes på e-mail til: udbud@lundgreens.com

I overskriften i e-mailen skal der stå: **"Fortroligt – Tilbud på kapitalforvaltning / Fællesfonden v/Folkekirkens Adm. Fællesskab"**. Samtlige tilbud vil først blive åbnet efter tidsfristens udløb.

Tilbuddet bør bestå af én samlet PDF fil med tilbudsbeskrivelsen plus det udfyldte selvstændige Excel tilbudsark (bilag 2). Der vil ikke være adgang til at overvære åbningen af tilbuddene. Tilbudsmaterialet bliver ikke returneret til tilbudsgiver.

1.10 Vedståelsesfrist for tilbud

Tilbuddet skal være gældende i 6 måneder fra tilbudsfrist

1.11 Fællesfonden v/Folkekirkens Adm. Fællesskabs forbehold

Fællesfonden v/Folkekirkens Adm. Fællesskab tager forbehold for ændringer i love, bekendtgørelser og andre myndighedsbeslutninger, som kan ændre vilkårene for den udbudte ydelse. Fællesfonden v/Folkekirkens Adm. Fællesskab forbeholder sig ret til at foretage korrektioner til udbudsmaterialet.

1.12 Tilbudsgivers forbehold

Eventuelle forbehold skal udtrykkeligt fremstå særskilt i tilbuddet.

Tilbudsgiver opfordres til at søge eventuelle uklarheder og usikkerheder i udbudsmaterialet afklaret ved at stille spørgsmål til udbudsmaterialet således, at forbehold i videst muligt omfang kan undgås.

Det præciseres, at forbehold for grundlæggende elementer i udbudsmaterialet, vil medføre, at Fællesfonden v/Folkekirkens Adm. Fællesskab har pligt til at se bort fra tilbuddet. Ved forbehold, der vedrører ikke grundlæggende elementer i udbudsmaterialet, har Fællesfonden v/Folkekirkens Adm. Fællesskab ret til at se bort fra tilbuddet eller alternativt søge forbeholdet prissat, i det omfang det skønnes muligt. Såfremt et forbehold af økonomisk værdi ikke kan prissættes, har Fællesfonden v/Folkekirkens Adm. Fællesskab pligt til at se bort fra tilbuddet.

Tilbudsgiver bør derfor nøje overveje, om tilbuddet skal indeholde forbehold til udbudsmaterialet, idet ethvert forbehold indebærer en risiko for, at Fællesfonden v/Folkekirkens Adm. Fællesskab er berettiget og/eller forpligtet til ikke at lade tilbuddet indgå i tilbudsvurderingen.

1.13 Udvalgelseskriterier

Såfremt de afgivne oplysninger viser, at tilbudsgiver ikke opfylder Fællesfonden v/Folkekirkens Adm. Fællesskabs mindstekrav for egnethed som angivet i udbudsbekendtgørelsen, vil Fællesfonden v/Folkekirkens Adm. Fællesskab ikke kunne tage tilbuddet i betragtning.

1.13.1 Opfyldelse af kriterier for egnethed

Der skal medsendes følgende dokumentation til tilbuddet som indgår i besvarelsen af punkt 1.13.1 i tilbuddet.

- Tilbudsgivers organisation skal beskrives samt hvorledes de forskellige opgaver håndteres. Her ønskes en kort og overordnet beskrivelse med de vigtigste informationer om tilbudsgiver samt en beskrivelse af tilbudsgivers organisation. Herunder om tilbudsgivers organisation for kapitalforvaltning er en selvstændig juridisk enhed, der udelukkende fungerer som kapitalforvalter eller f.eks. er en afdeling i et pengeinstituts "markets afdeling".
- Dokumentation for, at tilbudsgiver har Finanstilsynets tilladelse til at udøve kapitalforvaltning. En kopi fra Finanstilsynets internetside, der viser, at tilbudsgiver opfylder dette, er tilstrækkeligt.

- Tilbudsgiver skal bekræfte, at alle handelsnotaer altid fremsendes fra den samme institution (f.eks. tilbudsgiver selv eller en fast depotbank).
- Hvis tilbudsgiver ikke selv er kontoførende (det betragtes også som at være kontoførende hvis tilbudsgiver er helejet af et pengeinstitut hvor kontoforholdet i givet fald efterfølgende etableres), skal tilbuddet indeholde anvisning af en depotbank som Fællesfonden v/Folkekirkeens Adm. Fællesskab omkostningsfrit kan anvende i forbindelse med kapitalforvaltningen. Det vil i givet fald være tilbudsgivers ansvar, at den anviste depotbank lever op til alle krav i dette udbudsmateriale samt er en "SIFI"-bank.
- Tilbudsgiver skal vedlægge en referenceliste. Denne referenceliste skal minimum indeholde 3 referencer der passer til den kapitalforvaltning som Fællesfonden v/Folkekirkeens Adm. Fællesskab efterspørger og som er eksisterende kunder hos tilbudsgiver. Tilbudsgiver skal som minimum have forvaltet kr. 200 mio. for hver af de 3 referencer og som minimum gennem de seneste 2 år.
- Besvarelse af punkt 1.15

1.13.2 Best Execution

Tilbudsgiver skal medsende sine "Best Execution" regler og samtidig bekræfte, at disse regler overholdes, herunder specifikt at der ikke er nogen kursskæring på midler under forvaltning.

1.13.3 Afkast opgjort efter GIPS standard

Tilbudsgiver skal bekræfte, at man lever op til alle de seneste krav i GIPS (Global Investment Performance Standards), men det er ikke et krav, at tilbudsgivers organisation er GIPS certificeret.

1.14 Tildelingskriterier og pointtildeling i scoremodellen

Evalueringen foretages efter princippet "det økonomisk mest fordelagtige tilbud" for Fællesfonden v/Folkekirkeens Adm. Fællesskab med tildelingskriteriet bedste forhold mellem pris og kvalitet. Bedømmelsen opdeles i følgende 2 underkriterier:

- Totale omkostninger 30 pct.
- Kvalitet 70 pct.

Det tilbud med det højeste antal point i scoremodellen tildeles hver en aftale om kapitalforvaltning med Fællesfonden v/Folkekirkeens Adm. Fællesskab. Det initiale beløb der skal forvaltes er kr. 595 mio.

1.14.1 Totale omkostninger (30 pct. af det samlede antal point)

Denne delvurdering baseres på følgende oplysninger:

- De totale omkostninger som er angivet i dette tilbud som er nærmere forklaret under punkt 3 samt punkt 3.2.

Det tilbud som har de samlede laveste årlige omkostninger tildeles fuld antal point. De øvrige tilbud tildeles point forholdsmæssigt efter det billigste tilbud ((Formel: Tilbud med laveste omkostninger / omkostninger for det individuelle tilbud) x maksimalt antal point).

Det bør oplyses, om de oplyste omkostninger er gældende for hele kontraktperioden og tilbudsgiver bør oplyse, om der sker en ændring i omkostningsstrukturen ved ændring af kapitalen under forvaltning.

1.14.2 Kvalitet (70 pct. af det samlede antal point)

Følgende punkter indgår i vurderingen:

- Tilbudsgiver bør vedlægge et curriculum vitae på de personer, som vil varetage den fremtidige forvaltning af midlerne for Fællesfonden v/Folkekirke's Adm. Fællesskab.
Hovedvægten i tildelingen af point bliver lagt på, hvilken erfaring og indsigt som de relevante personer hos tilbudsgiver har med de finansielle risici og produkter der indgår i kapitalforvaltningen for Fællesfonden v/Folkekirke's Adm. Fællesskab. I hovedvægten indgår også uddannelse samt erfaring med, og indsigt i, at forvalte kapital for kunder der er underlagt "Bekendtgørelse om anbringelse af fondes midler og bestyrelsesvederlag" samt rådgivning af samme kundesegment. I vurderingen indgår også, hvilken back-up organisationen har i tilfælde af de relevante personers fravær.
- Tilbudsgiver bedes redegøre for sine investeringsstrategier, og om der har været ændringer til disse gennem de seneste 3 år. Ved signifikante ændringer skal historikken gå 5 år tilbage. De eventuelle ændringer og årsagen til ændringerne bedes forklaret.
Hovedvægten i tildelingen af point bliver lagt på, hvorledes tilbudsgiver redegør og argumenterer for sit valg af investeringsstrategi samt eventuelle ændringer i investeringsstrategien.
- Omkring det fremtidige samarbejde bør den interne kontrol hos tilbudsgiver vedrørende forhold, som er i Fællesfonden v/Folkekirke's Adm. Fællesskabs interesse beskrives.
Hovedvægten i tildelingen af point bliver lagt på, hvorledes kontrollen af tilbudsgivers "Best Execution" politik samt Fællesfonden v/Folkekirke's Adm. Fællesskabs allokeringegrænser, etiske retningslinjer etc. overholdes. Herunder hvilken kontrol der foretages før, under og efter der handles på vegne af Fællesfonden v/Folkekirke's Adm. Fællesskab.
- Tilbudsgiver bør oplyse, hvilken volumen (i danske kroner), som tilbudsgiver har under forvaltning inden for de aktivklasser, som tilbudsgiver giver tilbud på. Den oplyste volumen skal udelukkende omfatte øvrige bilaterale kapitalforvaltningsmandater og ikke en volumen der stammer fra anden aktivitet.

- Tilbuddet bør indeholde en kort beskrivelse af den fremtidige påtænkte investeringsstrategi for Fællesfonden v/Folkekirkens Adm. Fællesskab. Den skal tage udgangspunkt i, at porteføljen kan have en varighed på 0 til 3 år.
Hovedvægten i tildelingen af point bliver lagt på, hvorledes tilbudsgiver redegør og argumenterer for sit valg af investeringsstrategi.
- For de seneste 5 år (alle afkast skal være for årene 2013 til 2017) bør tilbudsgiver oplyse de absolutte afkast for aktivklassen "Danske stats-og realkreditobligationer" med en korrigeret varighed på 2 år som skal oplyses. Afkastoplysninger baseret på investeringsforeninger vedr. aktivklassen "danske obligationer", som kan indgå repo-forretninger, kan ikke anvendes som reference i dette tilbud.
- De 60 månedlige observationer (5 år) af "Information Ratio" for årene 2013 til 2017 skal oplyses for en risiko og portefølje, der er sammenlignelig med aktivklassen/erne, som denne tilbudsindhentning omhandler. Det benchmark som skal anvendes ved beregningen af "Information ratio" er Nordea CM 2 for mortgage bonds.

For de delkriterier som er indbyrdes målbare mellem tilbudsgiverne tildeles det højeste antal point til den bedste i det respektive delkriterie og øvrige tilbudsgivere får tildelt point forholdsmæssigt i forhold til den bedste i kategorien (Formel: (individuelt resultat / bedste resultat) x antal point). I scoremodellen vægter de seneste års afkast mere end afkast fra de tidligste år i referenceperioden. Hvor scoremodellen inkluderer en vægtning af aktivklasser i beregningen benyttes samme vægtning i porteføljen som der er foregivet i forbindelse med omkostningsberegningen.

Ved delkriterier baseret på vurderinger tildeles der point efter følgende skala:

Højeste kvalitet:	Der tildeles fuld point for delkriteriet
God kvalitet:	Der tildeles 50 pct. af fuld point for delkriteriet
Over gennemsnitlig kvalitet:	Der tildeles 25 pct. af fuld point for delkriteriet

1.15 Udelukkelsesgrund

For dette udbud gælder der én udelukkelsesgrund og i den forbindelse skal tilbudsgiver udfylde erklæringen vedlagt som bilag 5.

Tilbudsgiver er udelukket fra at afgive tilbud, hvis tilbudsgiver inden for de seneste 4 år forud for tilbudsfristen modtaget eller vedtaget en bøde for den nedenstående udelukkelsesgrund. På trods af, at dette udbud ikke er et EU-udbud ønsker ordregiver at henvise til samme formulering omkring udelukkelsesgrunden.

- Dom eller vedtaget bøde for hvidvaskning af penge eller finansiering af terrorisme (udbudslovens § 135, stk. 1, nr. 5).

Yderligere vil tilbudsgiver blive udelukket såfremt tilbudsgiver har forfalden gæld på 100.000 kr. eller derofter til offentlige myndigheder i Danmark eller i det land, hvor tilbudsgivers virksomhed er etableret. Såfremt tilbudsgiver stiller sikkerhed for betalingen af den del af gælden, der overstiger 100.000 kr. eller tilbudsgiver har indgået aftale med relevant inddrivelsesmyndighed om en afviklingsordning og denne er overholdt, så vil ordregiver undlade at gøre brug af udelukkelsesgrunden.

Udelukkes en tilbudsgiver af grunde nævnt i dette afsnit skal tilbudsgiver have muligheden for at bevise sin pålidelighed inden for en rimelig frist.

I dette udbud vil tilbudsgiver blive meddelt udelukkelse senest den 26. september 2018 med frist for indsendelse af dokumentation for tilbudsgivers pålidelighed senest den 10. oktober 2018.

I forbindelse med udvælgelse af den vindende tilbudsgiver kan ordregiver forlange yderligere dokumentation vedrørende oplysningerne som tilbudsgiver har afgivet.

1.16 Kontraktudkast

Tilbudsgiver bedes vedlægge et kontraktudkast. Desuden har Fællesfonden v/Folkekirkens Adm. Fællesskab følgende ønsker til kontraktens bestemmelser:

Kontrakten beskriver Fællesfonden v/Folkekirkens Adm. Fællesskab og tilbudsgiverens forpligtelser og rettigheder således, at kontrakten samt det af Fællesfonden v/Folkekirkens Adm. Fællesskab udarbejdede udbudsmateriale med bilag, tilbudsgivers tilbud samt spørgsmål og svar til udbudsmaterialet udgør det samlede kontraktmateriale. I tvilstilfælde mellem kontrakten og udbudsmaterialet er det Fællesfonden v/Folkekirkens Adm. Fællesskabs udbudsmateriale inklusive spørgsmål og svar til udbudsmaterialet der har 1. prioritet. Tilbudsgivers almindelige salgs- og leveringsbetingelser finder kun anvendelse i begge kontrakter for de områder som ikke er dækket af kontrakten.

1.17 Tilbuddets udformning

Tilbud skal indeholde besvarelse af samtlige punkter, hvor besvarelser er udbedt i nærværende dokument, herunder udfyldelse af alle markerede poster i tilbudsarket (bilag 2). Oplysningerne ønskes fremsendt i samme rækkefølge som anført i udbudsmaterialet.

Samtlige oplysninger vedrørende ”udvælgelseskriterier” skal fremgå af tilbuddet for, at det kan komme i betragtning ved tilbudsvurderingen. Der bør kun vedlægges dokumentation, hvor det er udtrykkeligt nævnt.

Tilbudsdispositionen indeholder en referenceramme for udformningen af tilbud. Ved tilbudsafgivelsen bør tilbudsdispositionen følges. Således skal alle punkter i tilbudsdispositionen besvares. Formålet er at sikre ensartethed i opbygningen af besvarelserne.

Tilbuddet bør være samlet i ét dokument med fortløbende sidenummerering samt et indhold der følger tilbudsdispositionen. Dog kan tilbudsgiver vælge at inkludere uddybende information i bilagene. Tilbudsarket med priser bør medsendes som et selvstændigt Excel ark der ikke er låst (for fuldstændighedens skyld kan tilbudsgiver yderligere inkludere dem i PDF-format).

Tilbudsdispositionens indhold er følgende:

Afsnit	Indhold
1	Indledning, herunder angivelse af tilbudsgivers navn, adresse, CVR-nummer og kontaktperson (herunder e-mail og telefonnummer). Vedståelsesfrist for tilbud skal fremgå (minimumskrav 6 måneder)
2	Kort resumé af tilbuddet. Afsnittet skal indeholde en kort beskrivelse af tilbuddets hovedelementer.
3	Oplysninger i henhold til udvælgelseskriterier, herunder: Beskrivelse af tilbudsgivers organisation Dokumentation fra Finanstilsynet Bekræfte, at handelsnotaer altid fremsendes fra samme institution Eventuel anvisning af depotbank Referenceliste Kopi af gyldig almindelig erhvervsansvarsforsikring
4	Tildelingskriterier indeholdende besvarelse af de 2 underpunkter: Omkostninger Kvalitet
5	Udfyldt Excel tilbudsark: Omkostninger (bilag 2) Service (bilag 2)
6	Evt. supplerende materiale der henvises til i forbindelse med besvarelse af tilbudsark.

1.18 Aktindsigt

Fællesfonden v/Folkekirkens Adm. Fællesskab er underlagt de forvaltningsretlige regler, herunder regler om aktindsigt ifølge Offentligheds- og Forvaltningsloven.

"Dele af tilbud, der efter konkrete vurderinger, vil kunne undtages fra aktindsigt, findes i Offentlighedslovens § 30, stk. 2 og omfatter tekniske indretninger eller fremgangsmåder samt drifts- eller forretningsforhold og lignende, for så vidt det er af væsentlig økonomisk betydning for tilbudsgiver at begæringen ikke imødekommes.

I tilfælde af, at Fællesfonden v/Folkekirkens Adm. Fællesskab modtager en aktindsigtsbegæring og den imødekommes, vil Fællesfonden v/Folkekirkens Adm. Fællesskab give aktindsigt til samtlige tilbudsgivere i samtlige tilbud. Fællesfonden v/Folkekirkens Adm. Fællesskab vil derfor kontakte alle tilbudsgivere med henblik på at få disses begrundede/dokumenterede vurderinger på, hvilke

oplysninger i deres respektive tilbud, der – efter tilbudsgivernes egne og konkrete vurderinger – vil kunne omfattes af undtagelsen ovenfor.

Det bemærkes, at kun vægtige grunde kan betinge, at oplysninger vil være omfattet af undtagelsen, og at det er Fællesfonden v/Folkekirkens Adm. Fællesskab, der foretager vurdering heraf, hvorfor tilbudsgivers vurdering vil kunne blive ”tilsidesat”, såfremt tilbudsgiver ikke har formået at fremsende tilstrækkelig begrundelse/dokumentation for et undtagelsesansøgning.

I et selvstændigt bilag 1 bedes tilbudsgiver oplyse, hvilke dele af det afgivne tilbud, som tilbudsgiver selv mener, bør holdes hemmeligt og derfor undtages for aktindsigt jævnfør offentlighedslovens § 30 stk. 2. Det skal begrundes konkret for hvert enkelt dokument, der ønskes undtaget af aktindsigt. Enhver aktindsigts begæring vil dog blive underlagt en konkret vurdering uanset, hvad der er oplyst i bilag 1.

2 Beslutningsprocedure og overordnet tidsplan

2.1 Beslutningsprocedure

Indkomne tilbud behandles af Fællesfonden v/Folkekirkens Adm. Fællesskab i samarbejde med Lundgreen's Capital. Aftalen er først indgået når Fællesfonden v/Folkekirkens Adm. Fællesskab og tilbudsgiver har underskrevet kontrakten.

2.2 Overordnet tidsplan

Nedenstående datoer er foreløbige og kan blive ændret

Offentliggørelse af udbudsmateriale	24. juli 2018
Frist for indsendelse af spørgsmål	4. september
Frist for besvarelse af spørgsmål	7. september
Frist for indsendelse af tilbud	21. september kl. 12.00
Meddelelse om resultat	Uge 41
Udløb af stand-still periode	Uge 43
Underskrift af kontrakt	Uge 43
Opstart af kontraktperiode	Den 1. november 2018

3 Krav og ønsker til opgaven

Tilbuddet skal indeholde det årlige samlede faste honorar som Fællesfonden v/Folkekirkens Adm. Fællesskab skal betale for at få forvaltet kapitalen.

Den angivne pris vedr. honorering er eksklusiv moms og i danske kr.

3.1 Kapital under forvaltning og investeringsgrænser (minimumskrav)

Fællesfonden v/Folkekirkens Adm. Fællesskab ønsker at indgå en aftale med en kapitalforvalter. Det initiale beløb der skal forvaltes pr. aftale er kr. 595 mio.

Forvaltningen af midler skal til enhver tid følge de retningslinjer der er gældende om Folkekirkens økonomi jævnfør bilag 3 og bilag 4.

Forvaltningen skal ske uden betaling af depotgebyr til tilbudsgiver. Øvrige alm. løbende omkostninger til f.eks. Værdipapircentralen betales af Fællesfonden v/Folkekirkens Adm. Fællesskab.

De overordnede allokeringsgrænser for kapitalen under forvaltning er

Aktivklasse	Investeringsgrænse
Kontant	Op til 0,5/2 pct. af samlet kapital (se nedenfor)
Danske obligationer	98 / 99,5 – 100 pct.

Den korrigerede varighed for den danske obligationsportefølje aftales endeligt med den vindende kapitalforvalter i forbindelse med opstart af den nye kontraktperiode.

Fællesfonden v/Folkekirkens Adm. Fællesskab accepterer, at tilbudsgiver til enhver tid kan have op til 0,5 pct. af den forvaltede kapital i kontant indskud på en konto. Hvis kontantkontoen er hos et pengeinstitut som minimum har en langfristet kreditvurdering på single A hos Standard & Poor's eller en tilsvarende langfristet kreditvurdering hos Moody's eller Fitch, så kan tilbudsgiver have 2 pct. af den forvaltede kapital allokeret til kontant indskud i op til 14 kalenderdage efter udtrækninger af danske obligationer.

Tilbudsgiver skal foretage allokeringen til danske obligationer i enkelt fondskoder (diskretionær forvaltning).

3.2 Pristilbud på kapitalforvaltning (minimumskrav)

Det er et minimumskrav, at der afgives et pristilbud som skal være et årligt honorar (eksklusiv moms) der angives i tilbudsmaterialet samt i tilbudsarket (bilag 2).

3.3 Service

Til besvarelse af hele afsnit 3.3 kan tilbudsgiver vælge at benytte bilag 2.

3.3.1 Kundeansvarlig (minimumskrav)

Tilbudsgiver skal som udgangspunkt udpege én overordnet kundeansvarlig, der er Fællesfonden v/Folkekirkens Adm. Fællesskabs indgang til tilbudsgiver. Der kan herudover være kundeansvarlige for enkelte forretningsområder som Fællesfonden v/Folkekirkens Adm. Fællesskab kan kontakte direkte. De kundeansvarlige bør endvidere besidde den nødvendige kompetence inden for det pågældende forretningsområde, således Fællesfonden v/Folkekirkens Adm. Fællesskab kan få den efterspurgte service. Tilbudsgiver bedes bekræfte, at Fællesfonden v/Folkekirkens Adm. Fællesskab senest får svar 3 bankdage efter, at Fællesfonden v/Folkekirkens Adm. Fællesskab har kontaktet tilbudsgiver (dagen for kontakt tæller som første dag) samt, at al kommunikation foregår på dansk.

3.3.2 Opfølgings- og rådgivningsmøder (minimumskrav)

Aftalen skal omfatte afholdelse af opfølgings- og rådgivningsmøder om aktuelle emner, også efter Fællesfonden v/Folkekirkens Adm. Fællesskabs ønske. Det kan såvel være for politikere som for det administrative personale. På disse møder skal det være muligt at trække på tilbudsgivers specialister på forskellige områder. Det forventes, at eventuelle møder kan afholdes efter behov, hvilket er 1 til 2 gange pr. år.

3.3.3 Afkastrapporter (minimumskrav)

Pr. indsendt tilbud skal der vedlægges et eksempel på en afkastrapport og det skal bekræftes, at tilbudsgiver fremsender en afkastrapport hver måned efter ønske.

Det skal desuden bekræftes, at rapporten som minimum indeholder følgende oplysninger:

- Afkast for "år-til-dato", sidste måned og for indeværende kvartal
- Porteføljefordeling på aktivklasser
- Ændring i formue inklusive ændring i markedsværdi plus ind- og udbetalinger
- Afkast fordelt på aktivklasser samt opdelt på realiseret og ikke realiseret afkast.
- Varigheden på den danske obligationsportefølje.
- Benchmark som fastlægges efter Fællesfonden v/Folkekirkens Adm. Fællesskabs ønske
- At afkastrapporten efter Fællesfonden v/Folkekirkens Adm. Fællesskabs ønske kan indeholde oplysninger om Value-at-Risk, Information Ratio og Sharpe Ratio i det omfang, at det er relevant.

3.3.4 Handelsnotaer (minimumskrav)

Tilbudsgiver skal bekræfte, at der løbende fremsendes notaer over foretagne handler samt at disse fremsendes elektronisk eller er tilgængelige i tilbudsgivers onlinebank / onlineplatform.

3.3.5 Omkostninger ved ophør af samarbejde (minimumskrav)

Tilbudsgiver bedes bekræfte, at i det tilfælde tilbudsgiver skulle blive den fremtidige samarbejdspartner, så beregner tilbudsgiver ikke nogen former for omkostninger over for Fællesfonden v/Folkekirkens Adm. Fællesskab, hvis samarbejdet ophører. Omvendt bekræfter Fællesfonden v/Folkekirkens Adm. Fællesskab, at tilbudsgiver ikke skal påtage sig Fællesfonden v/Folkekirkens Adm. Fællesskabs eksterne omkostninger ved et fremtidigt skifte af samarbejdspartner, hvis skiftet skyldes normale årsager som f.eks. udløb af kontraktperioden.

3.3.6 Tilbudsgivers krav til dokumentation (KYC / know your client)

Tilbudsgiver bedes bekræfte, at de dokumentationskrav som man har til Fællesfonden v/Folkekirkens Adm. Fællesskab, hvis der etableres et nyt kundeforhold, er beskrevet i tilbuddet. Selve indholdet i dette punkt indgår ikke i evalueringen af tilbuddet da det udelukkende tjener det formål, at Fællesfonden v/Folkekirkens Adm. Fællesskab kan forberede de nødvendige dokumenter i tilfælde af, at et nyt kundeforhold skal etableres. Så længe omfanget af dokumentationen opfylder Finanstilsynets krav, så vægter selve omfanget af krav til dokumentation ikke i evalueringen, men det forventes at oplystningen er fyldestgørende således den interne proces hos Fællesfonden v/Folkekirkens Adm. Fællesskab ikke skal igangsættes 2 gange.