



Rapport sur les 5 premiers intermédiaires de marché en gestion sous mandat

Exercice 2021

1. Objet

Le présent rapport détaille les cinq premiers intermédiaires de marché, en termes de volume et de nombre de négociations, avec lesquels TALENCE GESTION exécute les ordres pour le compte de ses clients dans le cadre de sa gestion sous mandat.

2. Références réglementaires

Directive 2014/65/UE du Parlement européen et du Conseil du 15 mai 2014, dite « MIF 2 » :

- Article 24-1 : « Principes généraux et information des clients » ;
- Article 27 : « Obligation d'exécuter les ordres aux conditions les plus favorables pour le client ».

TALENCE GESTION a ainsi pour obligations :

- Lorsqu'elle transmet ses ordres pour exécution auprès d'intermédiaires de marché, de sélectionner pour chaque classe d'instruments une liste d'intermédiaires. Les entités en question doivent disposer de mécanismes d'exécution des ordres permettant à TALENCE GESTION de se conformer à ses obligations d'agir au mieux des intérêts des portefeuilles qu'elle gère ;
- Lorsqu'elle exécute les ordres pour le compte des portefeuilles qu'elle gère, de prendre toutes les mesures suffisantes afin d'obtenir le meilleur résultat possible pour ses clients. Pour cela, sont pris en compte des critères tels que le prix de l'instrument financier, les coûts liés à l'exécution, la rapidité d'exécution, etc.

3. Périmètre des produits concernés

Les données retenues pour établir ce rapport ne concernent que les ordres exécutés pour le compte des mandats de gestion mis en place entre TALENCE GESTION et ses clients, conformément à la Directive dite « MIF 2 ». Les instruments concernés sont les actions et instruments assimilés, les produits de taux et les instruments intégrant des dérivés, susceptibles d'être placés dans les mandats.





Catégorie d'instruments	Actions et instruments assimilés				
Indiquer si <1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente	NON				
Cinq premières plates- formes d'exécution classées par volumes de négociation (ordre décroissant)	Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total	Proportion du nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total	Pourcentage d'ordres passifs	Pourcentage d'ordres agressifs	Poucentages d'ordres dirigés
CM-CIC Market Solutions LEI 2549003DAILATLCBDJ67	58,63%	69,71%	NA	NA	NA
Copartis LEI 969500XHBBGBE9ANUP06	14,57%	7,13%	NA	NA	NA
Portzamparc LEI 969500EUUAYIYC9BPF08	11,56%	21,25%	NA	NA	NA
ITG LEI 213800EEC95PRUCEUP63	6,21%	0,55%	NA	NA	NA
UBS France LEI 9695007NQ9E3N5VPW317	3,61%	2,18%	NA	NA	NA
Total	94,58%	31,11%	NA	NA	NA

Catégorie d'instruments	Produits de taux (Obligations, titres négociables à court terme)				
Indiquer si <1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente	NON				
Cinq premières plates- formes d'exécution classées par volumes de négociation (ordre décroissant)	Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total	Proportion du nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total	Pourcentage d'ordres passifs	Pourcentage d'ordres agressifs	Poucentages d'ordres dirigés
Octo Finances LEI 969500378YE4MLGK0898	100%	100%	NA	NA	NA
/					
/					
/					
/					
/					
Total	100%	100%	NA	NA	NA





Catégorie d'instruments	Instruments intégrant des dérivés				
Indiquer si <1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente	NON				
Cinq premières plates- formes d'exécution classées par volumes de négociation (ordre décroissant)	Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total	Proportion du nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total	Pourcentage d'ordres passifs	Pourcentage d'ordres agressifs	Poucentages d'ordres dirigés
Néant	NA	NA	NA	NA	NA
/					
/					
/					
/					
Total	NA	NA	NA	NA	NA

4. Présentation synthétique du suivi de la qualité d'exécution sur actions et produits de taux

Critères d'évaluation des intermédiaires de marché :

Les intermédiaires de marché font l'objet d'une sélection et d'une revue périodique de la part de TALENCE GESTION selon des critères précis, notamment leur capacité à offrir le meilleur coût total, à exécuter les ordres avec rapidité et à assurer une bonne qualité dans la gestion post marché.

Politique de gestion des conflits d'intérêts :

TALENCE GESTION a mis en place une politique de gestion des conflits d'intérêt (disponible sur son site internet à l'adresse www.talencegestion.fr) ainsi qu'une cartographie des risques de conflits d'intérêts détaillant les situations potentielles de conflits d'intérêts auxquelles la société peut être exposée.

Le Responsable de la Conformité et du Contrôle Interne s'assure périodiquement, au travers de contrôles, de la qualité d'exécution des ordres.

Mise en place d'accord de rémunération avec les intermédiaires de marché :

Dans le cadre de sa gestion sous mandat, TALENCE GESTION n'a conclu aucun accord de rémunération de type CSA avec un intermédiaire de marché.

