



Date de mise à jour du document : Février 2025

Conformément aux articles 321-48 et 321-49 du Règlement général de l'AMF, Talence Gestion, (la « Société») a pris toutes les mesures raisonnables pour prévenir les conflits d'intérêts en mettant en place une organisation et des procédures spécifiques permettant la prévention et la gestion des conflits d'intérêts.

On entend par conflit d'intérêts toute situation dans laquelle la Société, en ce compris ses dirigeants, collaborateurs ou toute autre personne directement ou indirectement liée à la Société par une relation de contrôle :

- i. serait susceptible de réaliser un gain financier ou d'éviter une perte financière aux dépens d'un de ses clients ;
- ii. aurait un intérêt dans le résultat d'un service fourni à un client, ou d'une transaction réalisée pour le compte de celui-ci, qui ne coïncide pas avec l'intérêt du client dans ce résultat ;
- iii. serait incité, pour des raisons financières ou autres, à privilégier les intérêts d'un client ou d'un groupe de clients par rapport à ceux du client concerné ;
- iv. a la même activité professionnelle que celle du client ;
- v. recevrait d'une personne autre que le client, sous forme monétaire ou non monétaire, un avantage ou une incitation en relation avec le service fourni au client.

Ces situations pourraient notamment survenir au cours des relations entre la Société de Gestion et un client ou un fournisseur, entre la Société de Gestion et une société liée membre du même Groupe d'appartenance¹ ou encore entre plusieurs clients de la Société de Gestion.

Respect des dispositions existantes du Code de déontologie

Le Code de déontologie de Talence Gestion est signé par tous les collaborateurs.

Chacun s'engage notamment à respecter en toute circonstance la primauté de l'intérêt des investisseurs.

Le Code de déontologie énonce les règles de bonnes conduites et les principes fondamentaux de déontologie et traite des thèmes suivants en matière de prévention des conflits d'intérêts :

- les dispositions applicables aux membres de la société de gestion :
 - politique de rémunération ;
 - politique de cadeaux et avantages de toute nature ;
 - activités de prestation de conseil ;
 - règle d'indépendance ;
 - secret professionnel ;
 - information privilégiée ;
 - délit d'initié ;
 - définition des personnes sensibles ;
 - autres fonctions (mandats exercés à l'extérieur) ;
 - transactions personnelles ;
 - liste des titres sous surveillance.
- les relations avec les tiers.
- les règles applicables à la société de gestion :
 - gestion des fonds propres ;
 - information des mandants et des porteurs.

Lorsque le Responsable de la Conformité et du Contrôle Interne (RCCI) considère que le conflit d'intérêts ne peut être résolu, il peut imposer qu'il ne soit pas donné suite la demande concernée et interdire d'agir pour le compte des personnes concernées pour protéger leurs intérêts.



Respect des procédures opérationnelles existantes

L'ensemble des procédures existantes doit être respecté par tous les collaborateurs de Talence Gestion.

Elles permettent de limiter les risques de conflits d'intérêts notamment concernant les situations potentielles liées à la gestion des OPC et aux relations contractuelles avec les tiers :

- avec les prestataires : procédure relative au lancement d'appels d'offres ; procédure relative à la surveillance et à l'évaluation des fonctions externalisées ;
- avec les courtiers : procédure de sélection et évaluation des courtiers ;
- procédures relative à la pré-affectation et à la passation des ordres ;
- procédure relative à la mise en œuvre de la politique de vote ;
- procédure relative à la prévention des abus de marchés et à la déclaration des éventuelles opérations suspectes ;
- gestion de listes de titres interdits ou sous surveillance ;
- procédure relative à l'information du RCCI par les salariés en cas d'identification d'un dysfonctionnement éthique ;
- politique de rémunération ;
- procédure relative au contrôle de la rotation des portefeuilles gérés sous mandat ;
- procédure relative au traitement des éventuelles erreurs de bourse ;
- procédure relative au traitement des sondages de marché ;
- procédure relative à la sélection des OPC faisant l'objet d'investissements.

Dispositions applicables à la gestion collective

En application du Règlement Général de l'AMF, les dispositions suivantes sont prises au sein de Talence Gestion :

- aucun des gérants ne peut avoir en charge la gestion du portefeuille propre de :
 - l'établissement promoteur d'un OPC ;
 - du dépositaire des OPC gérés ;
 - de Talence Gestion.
- une personne physique, dirigeante, salariée ou mise à disposition de la société de gestion de portefeuille, ne peut qu'en cette qualité et pour le compte de celle-ci fournir des prestations de conseil rémunérées à des sociétés dont les titres sont détenus dans les portefeuilles gérés ou dont l'acquisition est projetée, que le paiement de ces prestations soit dû par la société concernée ou par le portefeuille géré ;
- le rapport annuel des OPC fait mention, le cas échéant des autres OPC gérés par Talence Gestion.

L'ensemble des éléments de ce dispositif revu régulièrement concoure à une prévention efficace des situations potentielles de conflits d'intérêt au sein de Talence Gestion.

La gestion des conflits d'intérêts

Talence Gestion a mis en place une organisation afin de prévenir les conflits d'intérêts potentiels, toutefois, en cas de survenance d'un tel conflit, la société a mis en place un dispositif pour le gérer :

- le conflit d'intérêts détecté est identifié par le RCCI, ou porté à sa connaissance par le collaborateur concerné ;
- le RCCI doit proposer une solution de traitement du conflit, en privilégiant l'intérêt du mandant ou du porteur, et l'informe nécessairement par écrit ;
- Talence Gestion s'abstient définitivement d'agir si aucune solution ne permet de respecter le principe énoncé ci-dessus ;
- le conflit d'intérêts doit être consigné dans le registre spécifique tenu par Talence Gestion ;
- le RCCI doit ensuite proposer des actions correctives afin de prévenir à l'avenir ce type de conflit.

¹ TALENCE GESTION est membre du Groupe FINARIS, au même titre que les sociétés suivantes :

PATRIVAL SA, Parc des Trois Chênes 29 Bis Avenue de la Marne, 59290 Wasquehal, RCS 349 967 497

PRIMAVAL Bretagne, 3 rue Yves Mayeuc, 35000 Rennes, RCS n° 932 836 232

PRIMAVAL Méditerranée, Business Plaza - bâtiment 3, 159 rue Thor, 34000 Montpellier, RCS n° 904 396 058

FINAVAL Conseil, 14 rue Auber, 75009 Paris, RCS n° 853 601 029