

INFORMATION AUX PORTEURS

Emetteur : TALENCE PATRIVAL - Parc des Trois Chênes, 29bis Avenue de la Marne, 59290 Wasquehal (France)

A Wasquehal, le 15/04/2026

Objet : Changement à venir relatif à la gamme d'OPC

Chère Madame, cher Monsieur,

Dans le cadre de l'entrée en vigueur de la Directive (UE) 2024/927 du Parlement européen et du Conseil du 13 mars 2024 modifiant les directives 2011/61/UE et 2009/65/CE en ce qui concerne les modalités de délégation, la gestion du risque de liquidité, les déclarations à des fins de surveillance, la fourniture de services de dépositaire et de conservation ainsi que l'octroi de prêts par les fonds d'investissement alternatifs (dite « AIFMD 2 ») prévue le 16 avril 2026, **il est prévu d'introduire dans la documentation réglementaire des organismes de placement collectif (OPC) 2 mécanismes de gestion de la liquidité.**

Ces mécanismes sont repris ci-après :

- > **Mécanisme de plafonnement des ordres de rachats** (dit « *gates* ») : ce mécanisme consiste, pour la société de gestion du fonds concerné, à disposer de la faculté de plafonner les ordres de rachats qui excèdent un certain seuil. Les ordres de rachats sont alors exécutés partiellement ; la fraction excédant le seuil de plafonnement étant reportée. Ce mécanisme vise plus particulièrement à protéger les porteurs restants d'un effet dilutif causé par des flux de rachats massifs.
- > **Mécanisme de droits d'entrée et de sortie ajustables acquis au fonds** (dit « *Anti-dilution levy* » ou « *ADL* ») : ce mécanisme consiste, à faire porter le coût du réaménagement du portefeuille aux porteurs entrants (en cas de collecte nette positive) ou sortantes (en cas de collecte nette négative) dès lors que les ordres de souscriptions ou rachats excèdent un certain seuil, et ce afin de protéger l'intérêt de la collectivité des investisseurs. De manière pratique, il s'agit de frais variables prélevés sur les ordres de souscriptions ou de rachats, et qui sont acquis au fonds.

L'objectif visé est ainsi d'assurer un traitement équitable des porteurs en période de tensions de liquidité et, ce faisant, de renforcer la protection des investisseurs.

Quels fonds sont concernés ?

L'ensemble des organismes de placement collectifs (OPC) gérés par TALENCE PATRIVAL, société de gestion de portefeuille agréée par l'Autorité des marchés financiers sous le numéro GP-9028, sont concernés. La liste détaillée figure ci-dessous :

Nom de l'OPC	ISIN	LEI ¹
EUROPEAN QUALITY BUSINESS LEADERS	FR0007017801	969500ZXWJL16V6NQF03
QUALITY VALUE EUROPE MID	FR0007031992	969500UGH25BTPF0H627
TOP PICKING	FR0007050679	969500LXX6N3SUNQD284
TOP MULTICAPS	FR0010315077	969500MVK9VU3XE5OR52
TIKEHAU CP FEEDER	FR0011654938	969500GYBXO9IQVFJH20
SELECTION ACTIONS INTERNATIONALES	FR0013049475	969500NNZ1TX27816D95
PATRIVAL MONETA EUROPE	FR0013313178	969500FVRVT2XCL4JD03
PAN EUROPEAN GROWTH EQUITY FUND	FR0014002YN3	969500NBHG6A4H28S940
3 OAKS FUND	FR0014005U68	969500DDP7MAVGQDXZ76

¹ LEI : Legal Identity Identifier

Nom de l'OPC	ISIN	LEI ¹
AMETHYSTE GLOBAL	AC : FR0013344579 IC : FR0013344587	969500KJT2CEI0EGN135
AVENIR France PME	AC : FR0011653500 IC : FR0013228004 NC : FR0011857267 CS : FR0013304045	969500SIJ1TGX3E4G072
EUROMIDCAP CONVICTIONS	AC : FR0011992528 IC : FR0012610145 CS : FR0013304060 NC : FR0011992536	969500TC5UVSDDRUKN78
GRESHAM SELECTION PME	AC : FR0011859180	-
GRESHAM STRATÉGIE MIDCAPS	AC : FR0011804889	-
HORIZON LEADERS EUROPE	AC : FR00140022U3 IC : FR0014005JS6	969500S435W9TB60SR24
OPTIMAL	AC : FR0010909754 IC : FR0012419729	969500BLT0J343G8ZZ17
SELECTION ALPHA TAUX	AC : FR0013102332	969500X9O2G1NDDVX872

Quand ces opérations interviendront-elles ?

Ces évolutions entreront en application dès le **16 avril 2026**.

Éléments clés à ne pas oublier pour l'investisseur

Nous vous recommandons de consulter le prospectus des OPC ainsi que le Document d'Informations Clés (DIC) mis à jour, dont la dernière version est disponible en langue française sur le site internet de la Société de Gestion : <https://talence-patrival.fr/gestion-collective/> et gratuitement et sur simple demande adressée à la Société de Gestion à l'adresse suivante : Parc des Trois Chênes, 29bis avenue de la Marne, 59290 Wasquehal (France).

Le Document d'Informations Clés (DIC), le prospectus, le règlement, ainsi que les derniers rapports annuels et périodiques sont également disponibles sans frais sur le site internet de la Société de Gestion : <https://talence-patrival.fr/gestion-collective/> et gratuitement et sur simple demande à l'adresse susvisée.

Nous vous invitons à contacter régulièrement votre conseiller habituel pour faire le point sur vos placements et votre situation.

Nous vous remercions de la confiance que vous nous accordez et vous prions d'agréer, Madame, Monsieur, l'expression de notre respectueuse considération.

