

Transparence des frais liés aux services d'investissements et aux services auxiliaires proposés par Leleux Associated Brokers

La directive européenne MiFID II (Directive sur les Marchés d'Instruments Financiers) a pour objectif d'accroître la concurrence et la transparence des marchés financiers, mais vise également à améliorer la protection des investisseurs en augmentant la qualité des informations qui leur sont transmises.

La transparence des frais est un des éléments importants de cette directive car elle permet aux investisseurs de connaître l'impact des frais sur le rendement.

A cet effet, Leleux Associated Brokers a renforcé la transparence des informations relatives aux frais liés aux services d'investissements et aux services auxiliaires qu'elle propose.

Ces informations sont disponibles à différents moments :

En permanence :

- En consultant la page tarification (Leleux Associated Brokers) du site internet de la société de bourse, vous trouvez un aperçu de tous les frais pouvant être appliqués aux services proposés ainsi qu'aux transactions.
- Vous pouvez également consulter différentes illustrations (infra) présentant l'impact des frais sur le rendement en fonction du type d'instrument financier (actions, obligation, fonds, options, etc.) et sur base de différents horizons de placement. Ces informations sont réparties par service d'investissement.
- Une définition des différentes catégories de frais est également présentée au sein de ce document (infra) reprenant les Caractéristiques des différentes catégories de frais afin de vous aider à mieux les comprendre.

Avant le placement d'un ordre :

- Lorsque vous placez un ordre par le biais de la plateforme Leleux Online ou via votre chargé de clientèle, vous recevez, avant la confirmation de celui-ci, une estimation des frais applicables. Il s'agit d'une estimation étant donné que le total des frais dépend du cours auquel l'ordre est effectivement exécuté sur le lieu d'exécution.
- Vous trouverez par ailleurs le détail des frais de certains instruments financiers (Sicav, FCP, produits structurés, ...) dans la documentation qui est remise avant l'investissement (KI(I)D, fiche produit, ...).

Avant la conclusion d'une convention de Gestion de Portefeuille ou de Conseil Général en Investissement :

Avant de bénéficier du service de Gestion de Portefeuille ou de Conseil Général en Investissement, la société de bourse vous fournit une estimation des frais relatifs au portefeuille-type choisi.

Après l'exécution d'un ordre :

- Dès qu'un ordre est exécuté, un bordereau reprenant l'ensemble des frais définitifs liés à cet ordre est produit. Les bordereaux sont produits pour les services de Conseil Ponctuel en Investissement, de Conseil Général en Investissement et de Routage et Transmission d'Ordres.
- En complément des bordereaux reçus après chaque ordre, vous recevez, une fois par an, un aperçu complet des frais et des taxes payés durant l'année écoulée.

Caractéristiques des différentes catégories de frais

La directive européenne MiFID II (Directive sur les Marchés d'Instruments Financiers) prévoit des obligations en matière de transparence concernant les frais liés aux produits et services d'investissement proposés. Dans ce contexte, chaque client de la société de bourse reçoit, avant chaque placement d'ordre ou avant le début de la prestation d'un service d'investissement, une simulation des frais lié à cet ordre ou à ce service ainsi que l'impact de ces frais sur le rendement de cet ordre ou de ce service d'investissement.

Par ailleurs, chaque client de la société de bourse reçoit, chaque année, un aperçu reprenant les frais payés pour la prestation d'un service d'investissement et des produits d'investissements ainsi que ceux payés à des tiers (rétrocessions ou inducements).

Afin de vous aider à mieux comprendre les frais et leur impact sur le rendement, nous vous présentons les caractéristiques des différentes catégories de frais mentionnées dans le cadre des simulations de frais et de leur impact sur le rendement ainsi qu'au sein de l'aperçu des frais payés l'année précédente.

La directive MiFID II scinde les frais en deux catégories principales, il s'agit des frais liés au service et des frais liés au produit.

Frais liés au service

Ces frais sont perçus par la société de bourse pour les services d'investissement et/ou services auxiliaires qu'elle propose.

Frais liés au produit

Ces frais sont directement perçus par le producteur/fournisseur du produit. Par exemple, lorsque le produit financier est une Sicav, il s'agit de la société de gestion.

Tant les frais liés au service que ceux liés au produit financier contiennent les sous-catégories suivantes :

Frais uniques

Ces frais ne sont payés qu'une seule fois quelle que soit la durée de détention du produit financier. Il s'agit par exemple de la commission de placement perçue à la souscription d'une obligation sur le marché primaire.

Frais récurrents

Ces frais sont applicables périodiquement aussi longtemps que le produit financier est détenu. La commission de gestion d'une Sicav est par exemple calculée chaque année.

Frais liés à la transaction

Ce sont tous les frais qui ont directement trait à l'achat ou à la vente du produit financier.

Frais auxiliaires

Il s'agit des frais liés à un service d'investissement déterminé, comme les droits de garde par exemple.

Frais marginaux

Ces frais sont liés à des spécificités propres à un produit financier, comme par exemple la rémunération d'un certain seuil de performance. Ces frais ne sont en principe jamais d'application au sein de la société de bourse.

Incitations

Également appelées inducements ou rétrocessions, il s'agit des commissions prélevées par le gestionnaire du fonds pour rémunérer le distributeur. Il s'agit donc de frais qui ne sont pas payés directement par l'investisseur.

Illustrations relatives à l'impact des frais et taxes sur le rendement

Contexte

La directive européenne MiFID II (Directive sur les Marchés d'Instruments Financiers) a pour objectif d'accroître la concurrence et la transparence des marchés financiers mais elle vise également à améliorer la protection des investisseurs en augmentant la qualité des informations qui leur sont transmises.

La transparence des frais est un des éléments importants de cette directive car elle permet aux investisseurs de connaître leur impact sur le rendement.

À cet effet, la société de bourse présente différentes illustrations relatives à l'impact des frais (y compris les taxes) sur le rendement d'investissements potentiels des clients.

Les illustrations sont réparties par type d'instrument financier et par type de service d'investissement. Elles constituent une liste représentative mais non exhaustive des types d'instruments financiers pouvant être présents au sein d'un portefeuille d'investissement.

Remarques concernant les illustrations

Les illustrations¹ reprennent le détail des frais et taxes² liés aux instruments financiers suivants :

- action sur Euronext ;
- action sur le marché US ;
- obligation sur Euronext ;
- obligation sur le marché US ;
- option en EUR ;
- SICAV en EUR ;
- future en EUR.

Dans les différentes illustrations, nous supposons que l'investisseur est soumis à l'impôt des personnes physiques en Belgique.

Étant donné que la taxe sur les comptes titres dépend du montant des avoirs détenus par l'investisseur, celle-ci n'est pas prise en compte.

Si l'ordre est placé dans une autre devise que celle dans laquelle le titre est coté, des frais de change peuvent être facturés.

Pour les investissements en USD, nous supposons que l'investisseur passe ses ordres directement depuis son compte devise sur lequel il détient des USD. Pour une plus grande facilité de compréhension et de calcul, le taux de change supposé entre l'Euro et le Dollar US est de 1,09 (taux de change du 18 mars 2022).

Nous appliquons dans les différents exemples la taxe sur les opérations de bourse (TOB) belge et la taxe boursière américaine pour les transactions sur les bourses américaines.

Les autres taxes étrangères³ et le précompte mobilier ne pas pris en compte dans les illustrations présentées.

Les obligations sont achetées après la période d'émission.

Concernant les produits d'investissement packagés de détail (Packaged Retail and Insurance-based Investment Product, « PRIIP »), tels que définis par le Règlement (EU) 1286/2014 (Règlement PRIIP), le détail complet des frais de l'instrument financier est consultable sur le document d'informations clés (Key Information Document « KID »). La période de détention recommandée y est également précisée.

Concernant les SICAV, le détail complet des frais de l'instrument financier est consultable sur le document d'informations clés pour l'investisseur (DICI autrement appelé KIID (Key Investor Information Document)). La période de détention recommandée y est également précisée.

Les illustrations relatives aux SICAV intègrent les données d'une SICAV de distribution exécutée en OTC (donc non cotée). Cela signifie que d'autres types de SICAV (cotées, de capitalisation, ...) engendrent notamment une taxe sur les opérations de bourse (TOB) différente.

Les illustrations présentées tiennent compte d'un rendement de zéro pourcent. Cela signifie, par exemple, que le cours de l'action lors de l'achat est identique au cours de l'action lors de la vente.

Les illustrations ne reprennent que les frais raisonnablement prévisibles. D'autres frais supplémentaires imprévisibles peuvent s'ajouter aux frais indiqués. Nous pensons notamment aux frais de transfert des instruments financiers. Afin d'obtenir une vue globale de l'ensemble des frais potentiellement applicables, nous vous conseillons de consulter la page de la tarification.

Les pourcentages des frais repris dans les différents tableaux des simulations sont annualisés afin de donner une meilleure visibilité de leur impact par année.

L'illustration des frais de l'investissement en fond épargne-pension est basée sur un prélèvement de la taxe à long terme s'élevant à 8% à l'âge de 60 ans avec une hypothèse d'un départ à la pension à 60 ans et une autre à 65 ans. Ce calcul est indicatif. Afin d'obtenir des données précises concernant d'autres cas de figure envisageables, nous vous conseillons de consulter le site du SPF Finances dédié à l'épargne-pension (https://finances.belgium.be/fr/particuliers/avantages_fiscaux/etaxation_de_4,75_par_an_*_les_montants_investispargne-pension#q3).

Illustrations par type de service d'investissement

Par mesure de clarté, les différentes illustrations sont réparties en fonction du service d'investissement. Afin de compléter la présentation des services d'investissement proposés, nous avons également ajouté une présentation de l'impact des frais sur le rendement pour le Plan d'Investissement Périodique et l'Épargne-Pension.

¹ Les illustrations ne reprennent que les instruments financiers susceptibles d'être détenus en fonction du service d'investissement proposé. Par exemple, les futures en EUR ne font jamais partie des titres achetés dans le cadre du service de Gestion de portefeuille. Par conséquent, les illustrations relatives à la Gestion de portefeuille ne comprennent pas d'exemple lié aux futures en EUR.

² Le portefeuille-type Ténor est repris comme référence pour l'illustration des frais des services de Conseil général en investissement et de Gestion de portefeuille.

³ Pour plus d'informations sur les taxes étrangères, veuillez-vous diriger vers <https://www.leleux.be/Leleux/WebSite.nsf/vLUPage/TARIFS?OpenDocument>

Illustrations des frais établis dans le cadre du service de Gestion de portefeuille

Transaction en actions sur Euronext

Hypothèse : ordre de 10.000 €

Montant de la transaction	10 000 €
Frais de courtage lors de l'achat (HTVA)	0,80%
Frais de courtage lors de la vente (HTVA)	0,80%
Frais de bordereau	0,00 €
Frais de droit de garde	0 €
Frais de change	0 €
Taxe sur les opérations de bourse (TOB)	0,35%
Frais de service HTVA (portefeuille de 10.000 €) pour un Ténor	0,50%
TVA	21,00%

	Impact des frais et taxes sur le rendement			
	Frais liés à l'achat		Frais en cas de vente après 1 an	
	€	%	€	%
Frais liés au service d'investissement	131,80 €	1,318%	324,10 €	3,241%
Frais uniques	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais récurrents	0,00 €	0,000%	60,50 €	0,605%
Frais de transaction	131,80 €	1,318%	263,60 €	2,636%
– Frais de courtage et de bordereau	80,00 €	0,800%	160,00 €	1,600%
– Frais de bourse et taxes	51,80 €	0,518%	103,60 €	1,036%
– Frais de change	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais de services auxiliaires	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais marginaux	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais liés au produit	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais uniques	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais récurrents	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais de transaction	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais marginaux	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Incitants (Inducement)	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Total des frais (taxes comprises)	131,80 €	1,318%	324,10 €	3,241%

Transaction en actions sur le marché US

Hypothèse : ordre de 10.000 \$

Montant de la transaction	\$10 000
Frais de courtage lors de l'achat (HTVA)	0,80%
Frais de courtage lors de la vente (HTVA)	0,80%
Frais de bordereau	\$0,00
Frais de droit de garde	\$0,00
Frais de change	\$0,00
Taxe sur les opérations de bourse (TOB)	0,35%
Taxe sur les transactions US	0,00051%
Frais de service HTVA (portefeuille de 10.000 \$) pour un Ténor	0,50%
TVA	21,00%

	Impact des frais et taxes sur le rendement			
	Frais liés à l'achat		Frais en cas de vente après 1 an	
	\$	%	\$	%
Frais liés au service d'investissement	\$131,80	1,318%	\$324,15	3,242%
Frais uniques	\$0,00	0,000%	\$0,00	0,000%
Frais récurrents	\$0,00	0,000%	\$60,50	0,605%
Frais de transaction	\$131,80	1,318%	\$263,65	2,637%
– Frais de courtage et de bordereau	\$80,00	0,800%	\$160,00	1,600%
– Frais de bourse et taxes	\$51,80	0,518%	\$103,65	1,037%
– Frais de change	\$0,00	0,000%	\$0,00	0,000%
Frais de services auxiliaires	\$0,00	0,000%	\$0,00	0,000%
Frais marginaux	\$0,00	0,000%	\$0,00	0,000%
Frais liés au produit	\$0,00	0,000%	\$0,00	0,000%
Frais uniques	\$0,00	0,000%	\$0,00	0,000%
Frais récurrents	\$0,00	0,000%	\$0,00	0,000%
Frais de transaction	\$0,00	0,000%	\$0,00	0,000%
Frais marginaux	\$0,00	0,000%	\$0,00	0,000%
Incitants (Inducement)	\$0,00	0,000%	\$0,00	0,000%
Total des frais (taxes comprises)	\$131,80	1,318%	\$324,15	3,242%

Transaction en obligations sur Euronext

Hypothèse : ordre de 10.000 €

Montant de la transaction	10 000 €
Frais de courtage lors de l'achat (HTVA)	0,80%
Frais de courtage lors de la vente (HTVA)	0,80%
Frais de bordereau	0,00 €
Frais de droit de garde	0 €
Frais de change	0 €
Taxe sur les opérations de bourse (TOB)	0,12%
Frais de service HTVA (portefeuille de 10.000 €) pour un Ténor	0,50%
TVA	21,00%

	Impact des frais et taxes sur le rendement							
	Frais liés à l'achat		Frais en cas de vente après 1 an		Frais en cas de vente après 3 ans		Frais à l'échéance après 5 ans	
	€	%	€	%	€	%	€	%
Frais liés au service d'investissement	108,80 €	1,088%	278,10 €	2,781%	399,10 €	1,330%	523,10 €	1,046%
Frais uniques	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais récurrents	0,00 €	0,000%	60,50 €	0,605%	181,50 €	0,605%	305,50 €	0,611%
Frais de transaction	108,80 €	1,088%	217,60 €	2,176%	217,60 €	0,725%	217,60 €	0,435%
- Frais de courtage et de bordereau	80,00 €	0,800%	160,00 €	1,600%	160,00 €	0,533%	160,00 €	0,320%
- Frais de bourse et taxes	28,80 €	0,288%	57,60 €	0,576%	57,60 €	0,192%	57,60 €	0,115%
- Frais de change	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais de services auxiliaires	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais marginaux	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais liés au produit	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais uniques	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais récurrents	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais de transaction	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais marginaux	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Incitants (Inducement)	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Total des frais (taxes comprises)	108,80 €	1,088%	278,10 €	2,781%	399,10 €	1,330%	523,10 €	1,046%

Transaction en obligations sur le marché US

Hypothèse : ordre de 10.000 \$

Montant de la transaction	\$10 000
Frais de courtage lors de l'achat (HTVA)	0,80%
Frais de courtage lors de la vente (HTVA)	0,80%
Frais de bordereau	\$0,00
Frais de droit de garde	\$0,00
Frais de change	\$0,00
Taxe sur les opérations de bourse (TOB)	0,12%
Taxe sur les transactions US	0,00051%
Frais de service HTVA (portefeuille de 10.000 \$) pour un Ténor	0,50%
TVA	21,00%

	Impact des frais et taxes sur le rendement							
	Frais liés à l'achat		Frais en cas de vente après 1 an		Frais en cas de vente après 3 ans		Frais à l'échéance après 5 ans	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
Frais liés au service d'investissement	\$108,80	1,088%	\$278,15	2,782%	\$399,15	1,331%	\$302,50	0,605%
Frais uniques	\$0,00	0,000%	\$0,00	0,000%	\$0,00	0,000%	\$0,00	0,000%
Frais récurrents	\$0,00	0,000%	\$60,50	0,605%	\$181,50	0,605%	\$302,50	0,605%
Frais de transaction	\$108,80	1,088%	\$217,65	2,177%	\$217,65	0,726%	\$0,00	0,000%
- Frais de courtage et de bordereau	\$80,00	0,800%	\$160,00	1,600%	\$160,00	0,533%	\$0,00	0,000%
- Frais de bourse et taxes	\$28,80	0,288%	\$57,65	0,577%	\$57,65	0,192%	\$0,00	0,000%
- Frais de change	\$0,00	0,000%	\$0,00	0,000%	\$0,00	0,000%	\$0,00	0,000%
Frais de services auxiliaires	\$0,00	0,000%	\$0,00	0,000%	\$0,00	0,000%	\$0,00	0,000%
Frais marginaux	\$0,00	0,000%	\$0,00	0,000%	\$0,00	0,000%	\$0,00	0,000%
Frais liés au produit	\$0,00	0,000%	\$0,00	0,000%	\$0,00	0,000%	\$0,00	0,000%
Frais uniques	\$0,00	0,000%	\$0,00	0,000%	\$0,00	0,000%	\$0,00	0,000%
Frais récurrents	\$0,00	0,000%	\$0,00	0,000%	\$0,00	0,000%	\$0,00	0,000%
Frais de transaction	\$0,00	0,000%	\$0,00	0,000%	\$0,00	0,000%	\$0,00	0,000%
Frais marginaux	\$0,00	0,000%	\$0,00	0,000%	\$0,00	0,000%	\$0,00	0,000%
Incitants (Inducement)	\$0,00	0,000%	\$0,00	0,000%	\$0,00	0,000%	\$0,00	0,000%
Total des frais (taxes comprises)	\$108,80	1,088%	\$278,15	2,782%	\$399,15	1,331%	\$302,50	0,605%

Transaction en SICAV sur Euronext

Hypothèse : ordre de 10.000 €

Montant de la transaction	10 000 €
Frais de courtage lors de l'achat (HTVA)	1,60%
Frais de courtage lors de la vente (HTVA)	0,00%
Frais de bordereau	0,00 €
Frais de droit de garde	0 €
Frais de change	0 €
Taxe sur les opérations de bourse (TOB)	0,00%
Frais de service HTVA (portefeuille de 10.000 €) pour un Ténor	0,50%
Frais de gestion de la SICAV	1,30%
Incitants (Inducement)	0,00%
TVA	21,00%

	Impact des frais et taxes sur le rendement							
	Frais liés à l'achat		Frais en cas de vente après 1 an		Frais en cas de vente après 3 ans		Frais en cas de vente après 5 ans	
	€	%	€	%	€	%	€	%
Frais liés au service d'investissement	193,60 €	1,936%	254,10 €	2,781%	375,10 €	1,250%	496,10 €	0,992%
Frais uniques	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais récurrents	0,00 €	0,000%	60,50 €	0,605%	181,50 €	0,605%	302,50 €	0,605%
Frais de transaction	193,60 €	1,936%	193,60 €	2,176%	193,60 €	0,645%	193,60 €	0,387%
- Frais de courtage et de bordereau	160,00 €	1,600%	160,00 €	1,600%	160,00 €	0,533%	160,00 €	0,320%
- Frais de bourse et taxes	33,60 €	0,336%	33,60 €	0,576%	33,60 €	0,112%	33,60 €	0,067%
- Frais de change	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais de services auxiliaires	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais marginaux	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais liés au produit	0,00 €	0,000%	130,00 €	1,300%	390,00 €	1,300%	650,00 €	1,300%
Frais uniques	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais récurrents	0,00 €	0,000%	130,00 €	1,300%	390,00 €	1,300%	650,00 €	1,300%
Frais de transaction	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais marginaux	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Incitants (Inducement)	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Total des frais (taxes comprises)	193,60 €	1,936%	384,10 €	4,081%	765,10 €	2,550%	1 146,10 €	2,292%

Illustrations des frais établis dans le cadre du service de Conseil Général en Investissement (CGI)

Transaction en actions sur Euronext

Hypothèse : ordre de 10.000 €

Montant de la transaction	10 000 €
Frais de courtage lors de l'achat	0,80%
Frais de courtage lors de la vente	0,80%
Frais de bordereau	0,00 €
Frais de droit de garde	0 €
Frais de change	0 €
Taxe sur les opérations de bourse (TOB)	0,35%
Frais de service HTVA (portefeuille de 10.000 €) pour un Ténor	0,50%
TVA sur transaction	0,00%
TVA sur service	21,00%

	Impact des frais et taxes sur le rendement			
	Frais liés à l'achat		Frais en cas de vente après 1 an	
	€	%	€	%
Frais liés au service d'investissement	115,00 €	1,150%	290,50 €	2,905%
Frais uniques	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais récurrents	0,00 €	0,000%	60,50 €	0,605%
Frais de transaction	115,00 €	1,150%	230,00 €	2,300%
- Frais de courtage et de bordereau	80,00 €	0,800%	160,00 €	1,600%
- Frais de bourse et taxes	35,00 €	0,350%	70,00 €	0,700%
- Frais de change	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais de services auxiliaires	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais marginaux	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais liés au produit	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais uniques	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais récurrents	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais de transaction	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais marginaux	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Incitants (Inducement)	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Total des frais (taxes comprises)	115,00 €	1,150%	290,50 €	2,905%

Transaction en actions sur les marchés US

Hypothèse : ordre de 10.000 \$

Montant de la transaction	\$10 000
Frais de courtage lors de l'achat	0,80%
Frais de courtage lors de la vente	0,80%
Frais de bordereau	\$25,00
Frais de droit de garde	\$0,00
Frais de change	\$0,00
Taxe sur les opérations de bourse (TOB)	0,35%
Taxe américaine sur les transactions	0,00051%
Frais de service HTVA (portefeuille de 10.000 \$) pour un Ténor	0,50%
TVA sur transaction	0,00%
TVA sur service	21,00%

	Impact des frais et taxes sur le rendement			
	Frais liés à l'achat		Frais en cas de vente après 1 an	
	\$	%	\$	%
Frais liés au service d'investissement	\$140,29	1,40%	\$341,13	3,41%
Frais uniques	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%
Frais récurrents	\$0,00	0,00%	\$60,50	0,61%
Frais de transaction	\$140,29	1,40%	\$280,63	2,81%
- Frais de courtage et de bordereau	\$105,20	1,05%	\$210,40	2,10%
- Frais de bourse et taxes	\$35,09	0,35%	\$70,23	0,70%
- Frais de change	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%
Frais de services auxiliaires	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%
Frais marginaux	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%
Frais liés au produit	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%
Frais uniques	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%
Frais récurrents	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%
Frais de transaction	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%
Frais marginaux	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%
Incitants (Inducement)	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%
Total des frais (taxes comprises)	\$140,29	1,40%	\$341,13	3,41%

Transaction en obligations sur Euronext

Hypothèse : ordre de 10.000 €

Montant de la transaction	10 000 €
Frais de courtage lors de l'achat	0,80%
Frais de courtage lors de la vente	0,80%
Frais de bordereau	0,00 €
Frais de droit de garde	0 €
Frais de change	0 €
Taxe sur les opérations de bourse (TOB)	0,12%
Frais de service HTVA (portefeuille de 10.000 €) pour un Ténor	0,50%
TVA sur transaction	0,00%
TVA sur service	21,00%

	Impact des frais et taxes sur le rendement							
	Frais liés à l'achat		Frais en cas de vente après 1 an		Frais en cas de vente après 3 ans		Frais à l'échéance après 5 ans	
	€	%	€	%	€	%	€	%
Frais liés au service d'investissement	92,00 €	0,92%	244,50 €	2,45%	365,50 €	1,22%	394,50 €	0,79%
Frais uniques	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%
Frais récurrents	0,00 €	0,00%	60,50 €	0,61%	181,50 €	0,61%	302,50 €	0,61%
Frais de transaction	92,00 €	0,92%	184,00 €	1,84%	184,00 €	0,61%	92,00 €	0,18%
- Frais de courtage et de bordereau	80,00 €	0,80%	160,00 €	1,60%	160,00 €	0,53%	80,00 €	0,16%
- Frais de bourse et taxes	12,00 €	0,12%	24,00 €	0,24%	24,00 €	0,08%	12,00 €	0,02%
- Frais de change	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%
Frais de services auxiliaires	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%
Frais marginaux	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%
Frais liés au produit	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%
Frais uniques	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%
Frais récurrents	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%
Frais de transaction	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%
Frais marginaux	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%
Incitants (Inducement)	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%
Total des frais (taxes comprises)	92,00 €	0,92%	244,50 €	2,45%	365,50 €	1,22%	394,50 €	0,79%

Transaction en obligations sur les marchés US

Hypothèse : ordre de 10.000 \$

Montant de la transaction	\$10 000
Frais de courtage lors de l'achat	0,80%
Frais de courtage lors de la vente	0,80%
Frais de bordereau	\$25,00
Frais de droit de garde	\$0,00
Frais de change	\$0,00
Taxe sur les opérations de bourse (TOB)	0,12%
Taxe américaine sur les transactions	0,00051%
Frais de service HTVA (portefeuille de 10.000 \$) pour un Ténor	0,50%
TVA sur transaction	0,0%
TVA sur service	21,00%

	Impact des frais et taxes sur le rendement							
	Frais liés à l'achat		Frais en cas de vente après 1 an		Frais en cas de vente après 3 ans		Frais à l'échéance après 5 ans	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
Frais liés au service d'investissement	\$108,80	1,09%	\$278,15	2,78%	\$399,15	1,33%	\$181,50	0,61%
Frais uniques	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%
Frais récurrents	\$0,00	0,00%	\$60,50	0,61%	\$181,50	0,61%	\$181,50	0,61%
Frais de transaction	\$108,80	1,09%	\$217,65	2,18%	\$217,65	0,73%	\$0,00	0,00%
- Frais de courtage et de bordereau	\$80,00	0,80%	\$160,00	1,60%	\$160,00	0,53%	\$0,00	0,00%
- Frais de bourse et taxes	\$28,80	0,29%	\$57,65	0,58%	\$57,65	0,19%	\$0,00	0,00%
- Frais de change	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%
Frais de services auxiliaires	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%
Frais marginaux	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%
Frais liés au produit	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%
Frais uniques	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%
Frais récurrents	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%
Frais de transaction	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%
Frais marginaux	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%
Incitants (Inducement)	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%
Total des frais (taxes comprises)	\$108,80	1,09%	\$278,15	2,78%	\$399,15	1,33%	\$181,50	0,61%

Transaction en SICAV sur Euronext

Hypothèse : ordre de 10.000 €

Montant de la transaction	10 000 €
Frais de courtage lors de l'achat	1,60%
Frais de courtage lors de la vente	0,00%
Frais de bordereau	7,50 €
Frais de droit de garde	0 €
Frais de change	0 €
Taxe sur les opérations de bourse (TOB)	0,00%
Frais de service HTVA (portefeuille de 10.000 €) pour un Ténor	0,50%
Frais de gestion du fonds	1,30%
Inducement	0,20%
TVA sur transaction	0,00%
TVA sur service	21,00%

	Impact des frais et taxes sur le rendement							
	Frais liés à l'achat		Frais en cas de vente après 1 an		Frais en cas de vente après 3 ans		Frais en cas de vente après 5 ans	
	€	%	€	%	€	%	€	%
Frais liés au service d'investissement	167,50 €	1,675%	235,50 €	2,355%	356,50 €	1,188%	477,50 €	0,955%
Frais uniques	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais récurrents	0,00 €	0,000%	60,50 €	0,605%	181,50 €	0,605%	302,50 €	0,605%
Frais de transaction	167,50 €	1,675%	175,00 €	1,750%	175,00 €	0,583%	175,00 €	0,350%
- Frais de courtage et de bordereau	167,50 €	1,675%	175,00 €	1,750%	175,00 €	0,583%	175,00 €	0,350%
- Frais de bourse et taxes	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
- Frais de change	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais de services auxiliaires	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais marginaux	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais liés au produit	0,00 €	0,000%	130,00 €	1,300%	390,00 €	1,300%	650,00 €	1,300%
Frais uniques	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais récurrents	0,00 €	0,000%	130,00 €	1,300%	390,00 €	1,300%	650,00 €	1,300%
Frais de transaction	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais marginaux	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Incitants (Inducement)	0,00 €	0,000%	20,00 €	0,200%	60,00 €	0,200%	100,00 €	0,200%
Total des frais (taxes comprises)	167,50 €	1,675%	385,50 €	3,855%	806,50 €	2,688%	1 227,50 €	2,455%

Illustrations des frais établis dans le cadre du service de Conseil Ponctuel en Investissement (CPI) et du service de Routage et Transmission des ordres (RTO)

Transaction en actions sur Euronext

Hypothèse : ordre de 10.000 €

Montant de la transaction	10 000 €
Frais de courtage lors de l'achat	1%
Frais de courtage lors de la vente	1%
Frais de bordereau	7,50 €
Frais de droit de garde	0 €
Frais de change	0 €
Taxe sur les opérations de bourse (TOB)	0,35%

	Impact des frais et taxes sur le rendement			
	Frais liés à l'achat		Frais en cas de vente après 1 an	
	€	%	€	%
Frais liés au service d'investissement	142,50 €	1,425%	285,00 €	2,850%
Frais uniques	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais récurrents	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais de transaction	142,50 €	1,425%	285,00 €	2,850%
- Frais de courtage et de bordereau	107,50 €	1,075%	215,00 €	2,150%
- Frais de bourse et taxes	35,00 €	0,350%	70,00 €	0,700%
- Frais de change	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais de services auxiliaires	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais marginaux	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais liés au produit	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais uniques	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais récurrents	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais de transaction	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais marginaux	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Incitants (Inducement)	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Total des frais (taxes comprises)	142,50 €	1,425%	285,00 €	2,850%

Transaction en actions sur le marché US

Hypothèse : ordre de 10.000 \$

Montant de la transaction	\$10 000
Frais de courtage lors de l'achat	1%
Frais de courtage lors de la vente	1%
Frais de bordereau	\$8,20
Frais de bourse et taxes	\$25,00
Frais de droit de garde	\$0,00
Frais de change	\$0,00
Taxe sur les opérations de bourse (TOB)	0,35%
Taxe sur les transactions US	0,00051%

	Impact des frais et taxes sur le rendement			
	Frais liés à l'achat		Frais en cas de vente après 1 an	
	\$	%	\$	%
Frais liés au service d'investissement	\$168,54	1,685%	\$337,13	3,371%
Frais uniques	\$0,00	0,000%	\$0,00	0,000%
Frais récurrents	\$0,00	0,000%	\$0,00	0,000%
Frais de transaction	\$168,54	1,685%	\$337,13	3,371%
– Frais de courtage et de bordereau	\$133,45	1,335%	\$266,90	2,669%
– Frais de bourse et taxes	\$35,09	0,351%	\$70,23	0,702%
– Frais de change	\$0,00	0,000%	\$0,00	0,000%
Frais de services auxiliaires	\$0,00	0,000%	\$0,00	0,000%
Frais marginaux	\$0,00	0,000%	\$0,00	0,000%
Frais liés au produit	\$0,00	0,000%	\$0,00	0,000%
Frais uniques	\$0,00	0,000%	\$0,00	0,000%
Frais récurrents	\$0,00	0,000%	\$0,00	0,000%
Frais de transaction	\$0,00	0,000%	\$0,00	0,000%
Frais marginaux	\$0,00	0,000%	\$0,00	0,000%
Incitants (Inducement)	\$0,00	0,000%	\$0,00	0,000%
Total des frais (taxes comprises)	\$168,54	1,685%	\$337,13	3,371%

Transaction en obligations sur Euronext

Hypothèse : ordre de 10.000 €

Montant de la transaction	10 000 €
Frais de courtage lors de l'achat	1%
Frais de courtage lors de la vente	1%
Frais de bordereau	7,50 €
Frais de droit de garde	0 €
Frais de change	0 €
Taxe sur les opérations de bourse (TOB)	0,12%

	Impact des frais et taxes sur le rendement							
	Frais liés à l'achat		Frais en cas de vente après 1 an		Frais en cas de vente après 3 ans		Frais à l'échéance après 5 ans	
	€	%	€	%	€	%	€	%
Frais liés au service d'investissement	119,50 €	1,195%	239,00 €	2,390%	239,00 €	0,797%	119,50 €	0,239%
Frais uniques	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais récurrents	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais de transaction	119,50 €	1,195%	239,00 €	2,390%	239,00 €	0,797%	119,50 €	0,239%
- Frais de courtage et de bordereau	107,50 €	1,075%	215,00 €	2,150%	215,00 €	0,717%	107,50 €	0,215%
- Frais de bourse et taxes	12,00 €	0,120%	24,00 €	0,240%	24,00 €	0,080%	12,00 €	0,024%
- Frais de change	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais de services auxiliaires	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais marginaux	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais liés au produit	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais uniques	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais récurrents	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais de transaction	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais marginaux	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Incitants (Inducement)	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Total des frais (taxes comprises)	119,50 €	1,195%	239,00 €	2,390%	239,00 €	0,797%	119,50 €	0,239%

Transaction en obligations sur les marchés US

Hypothèse : ordre de 10.000 \$

Montant de la transaction	\$10 000
Frais de courtage lors de l'achat	1%
Frais de courtage lors de la vente	1%
Frais de bordereau	\$8,20
Frais de bourse et taxes	\$25,00
Frais de droit de garde	\$0,00
Frais de change	\$0,00
Taxe sur les opérations de bourse (TOB)	0,12%
Taxe sur les transactions US	0,00051%

	Impact des frais et taxes sur le rendement					
	Frais liés à l'achat		Frais en cas de vente après 1 an		Frais en cas de vente après 3 ans	
	\$	%	\$	%	\$	%
Frais liés au service d'investissement	\$145,48	1,455%	\$291,01	2,910%	\$291,01	0,970%
Frais uniques	\$0,00	0,000%	\$0,00	0,000%	\$0,00	0,000%
Frais récurrents	\$0,00	0,000%	\$0,00	0,000%	\$0,00	0,000%
Frais de transaction	\$145,48	1,455%	\$291,01	2,910%	\$291,01	0,970%
- Frais de courtage et de bordereau	\$133,45	1,335%	\$266,90	2,669%	\$266,90	0,890%
- Frais de bourse et taxes	\$12,03	0,120%	\$24,11	0,241%	\$24,11	0,080%
- Frais de change	\$0,00	0,000%	\$0,00	0,000%	\$0,00	0,000%
Frais de services auxiliaires	\$0,00	0,000%	\$0,00	0,000%	\$0,00	0,000%
Frais marginaux	\$0,00	0,000%	\$0,00	0,000%	\$0,00	0,000%
Frais liés au produit	\$0,00	0,000%	\$0,00	0,000%	\$0,00	0,000%
Frais uniques	\$0,00	0,000%	\$0,00	0,000%	\$0,00	0,000%
Frais récurrents	\$0,00	0,000%	\$0,00	0,000%	\$0,00	0,000%
Frais de transaction	\$0,00	0,000%	\$0,00	0,000%	\$0,00	0,000%
Frais marginaux	\$0,00	0,000%	\$0,00	0,000%	\$0,00	0,000%
Incitants (Inducement)	\$0,00	0,000%	\$0,00	0,000%	\$0,00	0,000%
Total des frais (taxes comprises)	\$145,48	1,455%	\$291,01	2,910%	\$291,01	0,970%

Transaction en option sur Euronext

Hypothèse : ordre de 10.000 € (10 contrats)

Montant de la transaction	10 000 €
Frais de courtage lors de l'achat	1%
Frais de courtage lors de la vente	1%
Frais de bordereau	7,50 €
Frais de droit de garde	0 €
Frais de change	0 €
Frais de bourse par contrat	3,00 €

	Impact des frais et taxes sur le rendement							
	Frais liés à l'achat		Frais en cas de vente après 1 an		Frais en cas de vente après 2 ans		Frais en cas de vente après 3 ans	
	€	%	€	%	€	%	€	%
Frais liés au service d'investissement	137,50 €	1,375%	275,00 €	2,750%	275,00 €	1,375%	245,00 €	0,817%
Frais uniques	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais récurrents	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais de transaction	137,50 €	1,375%	275,00 €	2,750%	275,00 €	1,375%	245,00 €	0,817%
- Frais de courtage et de bordereau	107,50 €	1,075%	215,00 €	2,150%	215,00 €	1,075%	215,00 €	0,717%
- Frais de bourse et taxes	30,00 €	0,300%	60,00 €	0,600%	60,00 €	0,300%	30,00 €	0,100%
- Frais de change	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais de services auxiliaires	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais marginaux	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais liés au produit	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais uniques	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais récurrents	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais de transaction	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais marginaux	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Incitants (Inducement)	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Total des frais (taxes comprises)	137,50 €	1,375%	275,00 €	2,750%	275,00 €	1,375%	245,00 €	0,817%

Transaction en SICAV sur Euronext

Hypothèse : ordre de 10.000 €

Montant de la transaction	10.000 €
Frais de courtage lors de l'achat	2%
Frais de courtage lors de la vente	0%
Frais de bordereau	7,50 €
Frais de droit de garde	0 €
Frais de change	0 €
Taxe sur les opérations de bourse (TOB)	0,00%
Incitants (Inducement)	0,20%
Frais de gestion de la SICAV	1,30%

	Impact des frais et taxes sur le rendement							
	Frais liés à l'achat		Frais en cas de vente après 1 an		Frais en cas de vente après 3 ans		Frais en cas de vente après 5 ans	
	€	%	€	%	€	%	€	%
Frais liés au service d'investissement	207,50 €	2,075%	215,00 €	2,150%	215,00 €	0,717%	215,00 €	0,430%
Frais uniques	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais récurrents	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais de transaction	207,50 €	2,075%	215,00 €	2,150%	215,00 €	0,717%	215,00 €	0,430%
- Frais de courtage et de bordereau	207,50 €	2,075%	215,00 €	2,150%	215,00 €	0,717%	215,00 €	0,430%
- Frais de bourse et taxes	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
- Frais de change	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais de services auxiliaires	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais marginaux	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais liés au produit	0,00 €	0,000%	130,00 €	1,300%	390,00 €	1,300%	650,00 €	1,300%
Frais uniques	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais récurrents	0,00 €	0,000%	130,00 €	1,300%	390,00 €	1,300%	650,00 €	1,300%
Frais de transaction	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais marginaux	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Incitants (Inducement)	0,00 €	0,000%	20,00 €	0,200%	60,00 €	0,200%	100,00 €	0,200%
Total des frais (taxes comprises)	207,50 €	2,075%	365,00 €	3,650%	665,00 €	2,217%	965,00 €	1,930%

Transaction en Futures sur Euronext

Hypothèse : ordre de 10.000 € (10 lots)

Montant de la transaction	10 000 €
Frais de courtage lors de l'achat (par lot)	25 €
Frais de courtage lors de la vente (par lot)	25 €
Frais de bordereau	7,50 €
Frais de bourse par contrat	7,50 €
Frais de droit de garde	0 €
Frais de change	0 €

	Impact des frais et taxes sur le rendement							
	Frais liés à l'achat		Frais en cas de vente après 1 mois		Frais en cas de vente après 2 mois		Frais en cas de vente après 3 mois	
	€	%	€	%	€	%	€	%
Frais liés au service d'investissement	332,50 €	3,325%	665,00 €	6,650%	665,00 €	6,650%	665,00 €	6,650%
Frais uniques	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais récurrents	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais de transaction	332,50 €	3,325%	665,00 €	6,650%	665,00 €	6,650%	665,00 €	6,650%
- Frais de courtage et de bordereau	250,00 €	2,500%	500,00 €	5,000%	500,00 €	5,000%	500,00 €	5,000%
- Frais de bourse et taxes	82,50 €	0,825%	165,00 €	1,650%	165,00 €	1,650%	165,00 €	1,650%
- Frais de change	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais de services auxiliaires	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais marginaux	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais liés au produit	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais uniques	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais récurrents	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais de transaction	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais marginaux	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Incitants (Inducement)	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Total des frais (taxes comprises)	332,50 €	3,325%	665,00 €	6,650%	665,00 €	6,650%	665,00 €	6,650%

Illustrations des frais établis dans le cadre d'un Plan d'Investissement Périodique (PIP)

Transaction en SICAV sur Euronext

Hypothèse : ordres totalisant 10.000 €

Montant de la transaction	10 000 €
Frais de courtage lors de l'achat	2%
Frais de courtage lors de la vente	0%
Frais de bordereau	0,00 €
Frais de droit de garde	0 €
Frais de change	0 €
Taxe sur les opérations de bourse (TOB)	0,00%
Incitants (Inducement)	0,20%
Frais de gestion de la SICAV	1,30%

	Impact des frais et taxes sur le rendement							
	Frais liés à l'achat		Frais en cas de vente après 1 an		Frais en cas de vente après 3 ans		Frais en cas de vente après 5 ans	
	€	%	€	%	€	%	€	%
Frais liés au service d'investissement	200,00 €	2,000%	200,00 €	2,000%	200,00 €	0,667%	224,00 €	0,45%
Frais uniques	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,00%
Frais récurrents	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,00%
Frais de transaction	200,00 €	2,000%	200,00 €	2,000%	200,00 €	0,667%	224,00 €	0,45%
- Frais de courtage et de bordereau	200,00 €	2,000%	200,00 €	2,000%	200,00 €	0,667%	200,00 €	0,40%
- Frais de bourse et taxes	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	24,00 €	0,05%
- Frais de change	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,00%
Frais de services auxiliaires	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,00%
Frais marginaux	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,00%
Frais liés au produit	0,00 €	0,000%	130,00 €	1,300%	390,00 €	1,300%	650,00 €	1,30%
Frais uniques	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,00%
Frais récurrents	0,00 €	0,000%	130,00 €	1,300%	390,00 €	1,300%	650,00 €	1,30%
Frais de transaction	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,00%
Frais marginaux	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,00%
Incitants (Inducement)	0,00 €	0,000%	20,00 €	0,200%	60,00 €	0,200%	100,00 €	0,20%
Total des frais (taxes comprises)	200,00 €	2,000%	350,00 €	3,500%	650,00 €	2,167%	974,00 €	1,95%

Illustrations des frais établis dans le cadre d'un compte Épargne-pension.

Transaction en Fond épargne-pension

Pension à 60 ans

Hypothèse : ordre de 990 € chaque année		Montant total des achats après :		
		10 ans	20 ans	40 ans
Montant de la transaction	990 €	9 900 €	19 800 €	39 600 €
Frais de courtage lors de l'achat	2%			
Frais de courtage lors de la vente	0%			
Frais de bordereau	7,50 €			
Frais de droit de garde	0 €			
Frais de change	0 €			
Frais de gestion de la SICAV	1,20%			
Incitants (Inducement)	0,20%			
Taxe sur les opérations de bourse (TOB)	0,00%			
Taxe sur l'épargne à long terme à 60 ans	8%			

	Impact des frais et taxes sur le rendement							
	Frais liés à l'achat pour une année		Frais en cas de vente après 10 ans		Frais en cas de vente après 20 ans		Frais en cas de vente après 40 ans	
	€	%	€	%	€	%	€	%
Frais liés au service d'investissement	27,30 €	2,758%	1 282,74 €	1,296%	3 149,74 €	0,795%	10 263,74 €	0,648%
Frais uniques	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais récurrents	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais de transaction	27,30 €	2,758%	1 282,74 €	1,296%	3 149,74 €	0,795%	10 263,74 €	0,648%
- Frais de courtage et de bordereau	27,30 €	2,758%	280,50 €	0,283%	553,50 €	0,140%	1 099,50 €	0,069%
- Frais de bourse et taxes	0,00 €	0,000%	1 002,24 €	1,012%	2 596,24 €	0,656%	9 164,24 €	0,579%
- Frais de change	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais de services auxiliaires	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais marginaux	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais liés au produit	0,00 €	0,000%	118,80 €	0,120%	237,60 €	0,060%	475,20 €	0,030%
Frais uniques	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais récurrents	0,00 €	0,000%	118,80 €	0,120%	237,60 €	0,060%	475,20 €	0,030%
Frais de transaction	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais marginaux	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Incitants (Inducement)	0,00 €	0,000%	19,80 €	0,020%	39,60 €	0,010%	79,20 €	0,005%
Total des frais (taxes comprises)	27,30 €	2,758%	1 421,34 €	1,436%	3 426,94 €	0,865%	10 818,14 €	0,683%

Pension à 65 ans

Hypothèse : ordre de 990 € chaque année	Montant total des achats après :		
	10 ans	20 ans	40 ans
Montant de la transaction	990 €	9 900 €	39 600 €
Frais de courtage lors de l'achat	2%		
Frais de courtage lors de la vente	0%		
Frais de bordereau	7,50 €		
Frais de droit de garde	0 €		
Frais de change	0 €		
Frais de gestion de la SICAV	1,20%		
Incitants (Inducement)	0,20%		
Taxe sur les opérations de bourse (TOB)	0,00%		
Taxe sur l'épargne à long terme à 60 ans	8%		

	Impact des frais et taxes sur le rendement							
	Frais liés à l'achat pour une année		Frais en cas de vente après 10 ans		Frais en cas de vente après 20 ans		Frais en cas de vente après 40 ans	
	€	%	€	%	€	%	€	%
Frais liés au service d'investissement	27,30 €	2,758%	736,66 €	0,744%	2 310,38 €	0,583%	8 215,82 €	0,519%
Frais uniques	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais récurrents	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais de transaction	27,30 €	2,758%	736,66 €	0,744%	2 310,38 €	0,583%	8 215,82 €	0,519%
- Frais de courtage et de bordereau	27,30 €	2,758%	280,50 €	0,283%	553,50 €	0,140%	1 099,50 €	0,069%
- Frais de bourse et taxes	0,00 €	0,000%	456,16 €	0,461%	1 756,88 €	0,444%	7 116,32 €	0,449%
- Frais de change	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais de services auxiliaires	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais marginaux	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais liés au produit	0,00 €	0,000%	118,80 €	0,120%	237,60 €	0,060%	475,20 €	0,030%
Frais uniques	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais récurrents	0,00 €	0,000%	118,80 €	0,120%	237,60 €	0,060%	475,20 €	0,030%
Frais de transaction	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Frais marginaux	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%	0,00 €	0,000%
Incitants (Inducement)	0,00 €	0,000%	19,80 €	0,020%	39,60 €	0,010%	79,20 €	0,005%
Total des frais (taxes comprises)	27,30 €	2,758%	875,26 €	0,884%	2 587,58 €	0,653%	8 770,22 €	0,554%