

Estimation des frais d'un produit structuré

- Hors gestion discrétionnaire et conseil -

Vous trouverez ci-dessous un aperçu des frais susceptibles de s'appliquer à l'achat et à la vente de tout investissement dans un produit structuré en euros¹ en dehors du cadre d'un contrat de gestion discrétionnaire ou de gestion conseil à trois moments différents : après un an, à la moitié de la période de détention et au terme de la période de détention.

Hypothèses et avertissements

Montant investi

10.000,00 €

Période de détention **8 an(s)**

Frais de services d'investissement - Frais prélevés par la Banque				
Frais uniques	Frais d'entrée	2,00%	Frais de sortie	0,00%
Taxes - Frais prélevés par l'État				
Frais uniques	Taxe boursière	0,35%	Frais relatifs à la vente	
Frais récurrents	TVA	21,00%		
Frais liés aux produits - Frais prélevés par l'émetteur				
Frais uniques	Frais de structuration	0,50%		
Incitations - Frais prélevés par la banque				
Les incitations sont les commissions que la banque reçoit de tiers tels que les émetteurs et les gestionnaires de fonds, dans le cadre de la fourniture de services d'investissement au client. La banque peut également recevoir de petits avantages non monétaires dans le cadre de la prestation de services au client. Ces petits avantages non monétaires n'ont pas besoin d'être évalués et ne figurent donc pas dans les tableaux.				0,37%

Dans le cadre du présent aperçu, nous faisons abstraction des évolutions positives ou négatives de la valeur de l'investissement. Nous partons du principe que cette valeur reste la même pendant toute la durée de détention de l'investissement, ce qui permet de visualiser directement le rendement minimum que l'investissement doit réaliser pour compenser ces frais.

La colonne « **Frais d'achat** » dans le tableau ci-dessous indique les frais et les taxes estimés au moment de la transaction d'achat.

Dans **les colonnes suivantes**, nous indiquons les frais à partir du moment de l'achat jusqu'au moment de la vente de l'investissement. Nous additionnons les frais liés à l'achat, les frais récurrents dus pendant la durée de détention de l'investissement, les frais liés à la vente et les taxes. Les résultats, exprimés en euro et en pourcentage, reflètent la totalité des frais sur la période concernée. Vous pouvez par conséquent visualiser le montant total de tous les frais cumulés sur la période concernée et vous faire une idée de l'impact de ces frais sur le rendement total, c'est-à-dire le pourcentage des frais totaux cumulés sur le montant de l'investissement.

La dernière ligne du tableau reprend le montant ainsi que le pourcentage sur une base annuelle, obtenus en divisant le résultat généré par le nombre d'années de détention de l'investissement. Cette ligne permet de voir le pourcentage annuel minimum que votre investissement doit produire pour absorber les frais. Il va de soi qu'en cas d'évolution négative ou positive de la valeur de l'investissement, l'impact des frais sera proportionnel à la valeur réelle de cet investissement. Cet aspect n'est pas pris en considération dans le présent aperçu, puisque, comme nous l'avons mentionné ci-dessus, nous partons du principe que la valeur de l'investissement n'évolue ni négativement ni positivement pendant toute la durée de détention.

Les coûts réels pourraient donc différer, à la hausse comme à la baisse, des coûts présentés dans ce scénario sous l'effet des éléments suivants :

- le montant réel de l'investissement ;
- l'évolution positive ou négative de la valeur de l'investissement pendant la durée de détention ;
- les frais spécifiques liés au produit ;
- la période de détention effective ;
- les modifications potentielles de la tarification et du régime fiscal pendant la période de détention.

	Frais d'achat		Frais cumulés et impact sur le rendement					
	Au moment de l'achat		Vente après 1 an(s)		Vente après 4 an(s)		Vente après 8 an(s)	
	%	€	%	€	%	€	%	€
Frais de services d'investissement	2,00%	200,00 €	2,00%	200,00 €	2,00%	200,00 €	2,00%	200,00 €
Frais uniques	2,00%	200,00 €	2,00%	200,00 €	2,00%	200,00 €	2,00%	200,00 €
Frais d'entrée	2,00%	200,00 €	2,00%	200,00 €	2,00%	200,00 €	2,00%	200,00 €
Frais de sortie	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €
Taxes*	0,00%	0,00 €	0,35%	35,00 €	0,35%	35,00 €	0,35%	35,00 €
Frais uniques	0,00%	0,00 €	0,35%	35,00 €	0,35%	35,00 €	0,35%	35,00 €
Taxe boursière	0,00%	0,00 €	0,35%	35,00 €	0,35%	35,00 €	0,35%	35,00 €
Frais récurrents	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €
TVA sur les droits de garde	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €
TVA sur la commission de gestion	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €
Frais liés aux produits	0,50%	50,00 €	0,50%	50,00 €	0,50%	50,00 €	0,50%	50,00 €
Frais de structuration**	0,50%	50,00 €	0,50%	50,00 €	0,50%	50,00 €	0,50%	50,00 €
Incitations	0,00%	0,00 €	0,37%	37,00 €	1,48%	148,00 €	2,96%	296,00 €
Frais cumulés	2,50%	250,00 €	3,22%	322,00 €	4,33%	433,00 €	5,81%	581,00 €
Frais moyens sur une base annuelle	2,50%	250,00 €	3,22%	322,00 €	1,08%	108,25 €	0,73%	72,63 €

* **Taxes** : nous reprenons ici la taxe de Bourse due à la vente. Les autres taxes applicables aux personnes physiques et qui dépendent de la situation personnelle de chacun, ainsi que les taxes liées aux produits ne sont pas prises en compte dans les frais mentionnés dans ce scénario. Selon les cas, des taxes additionnelles pourraient dès lors s'appliquer, comme par exemple la retenue du précompte mobilier, notamment en cas de plus-value sur des investissements à revenu fixe ou de distribution de coupons ou de dividendes.

** **Frais de structuration** : Ce sont les coûts liés la création et à la gestion des titres. Ces frais sont facturés par l'émetteur du produit structuré et sont inclus dans le prix d'émission.

¹ Dans le cas d'un produit structuré en devises, cette estimation est exactement la même car nous partons du principe que la valeur de la devise ne fluctue pas pendant toute la durée de l'investissement. Les seuls frais supplémentaires à prendre en considération, si vous ne disposez pas d'un compte à vue dans la devise de l'investissement, est la commission de change qui s'élève à 0,15% du montant total de l'investissement au moment de la vente ou de l'échéance du produit.

Pour obtenir un détail de tous les frais et toutes les taxes applicables aux instruments financiers commercialisés par la Banque, nous vous invitons à consulter notre Liste des tarifs Placements sur notre site web : https://www.nagelmackers.be/src/Frontend/Files/userfiles/files/Lista_des_tarifs_placements.pdf

Vous pouvez en outre demander à obtenir la Liste des tarifs Private Banking sur notre site web ou dans l'une de nos agences.