

# Estimation des frais d'une obligation individuelle

- Hors gestion discrétionnaire et gestion conseil -

Vous trouverez ci-dessous un aperçu des frais susceptibles de s'appliquer à l'investissement dans une obligation individuelle cotée sur l'Euronext (pour les certificats de trésorerie belges), en dehors d'un contrat en gestion discrétionnaire ou gestion conseil, au moment de l'achat et au moment de la vente de la totalité de l'investissement à 3 périodes données différentes : après une année, à la moitié de la période de détention et à l'échéance mentionnée dans cet aperçu.

## Hypothèses et avertissements

Montant investi

**10.000,00 €**

Durée de détention

**4 ans**

Frais liés aux services d'investissement - Frais perçus par Nagelmackers			
Frais uniques	Frais de courtage*	0,85%	Frais dus à l'achat et à la vente
	Commission de sortie	0,00%	
Frais récurrents	Droits de garde HTVA **	0,25%	
	Droits fixes HTVA ***	10 €	→ Conversion droits fixes en % du montant investi 0,10%
Taxes - Frais perçus par l'Etat			
Frais uniques	Taxe de bourse tarif normal	0,12%	Frais dus à l'achat et à la vente
Frais récurrents	TVA sur droits de garde	21,00%	
	TVA sur droits fixes	21,00%	

Dans l'aperçu ci-dessous, nous faisons abstraction des évolutions positives ou négatives de la valeur de l'investissement, ainsi que des événements qui peuvent avoir lieu sur les obligations pendant la période de détention, comme par exemple les offres publiques d'achat. Nous considérons que la valeur reste la même pendant toute la durée de détention de l'investissement et ce même pour les obligations à taux fixe, ce qui permet de visualiser directement le rendement minimum que l'investissement doit réaliser pour compenser ces frais.

La colonne «**Frais d'achat**» 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 donnée 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 la vue, en montant et en pourcentage, sur une base annuelle obtenue en divisant le résultat obtenu par le nombre d'années de détention de l'investissement. Cette vue permet de voir le pourcentage annuel minimum que votre investissement doit engendrer pour absorber les frais. Il va de soi que si le montant du placement évolue positivement ou négativement, l'impact des frais sera proportionnel à la valeur réelle

de cet instrument financier. Ceci n'est pas pris en considération dans cet aperçu car, comme mentionné ci-dessus, nous nous basons sur le fait 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 illustrés dans ce scénario, en fonction 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
- La devise du produit
- Les frais spécifiques du produit
- La période de détention effective
- Le marché d'exécution
- Les changements potentiels 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		Vente après 2 an		Vente après 4 an	
	%	€	%	€	%	€	%	€
<b>Frais de services d'investissement</b>	<b>0,85%</b>	<b>85,00 €</b>	<b>2,05%</b>	<b>205,00 €</b>	<b>2,40%</b>	<b>240,00 €</b>	<b>3,10%</b>	<b>310,00 €</b>
<b>Frais uniques</b>	0,85%	85,00 €	1,70%	170,00 €	1,70%	170,00 €	1,70%	170,00 €
Frais de courtage*	0,85%	85,00 €	1,70%	170,00 €	1,70%	170,00 €	1,70%	170,00 €
Commission de sortie	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €
<b>Frais récurrents</b>	0,00%	0,00 €	0,35%	35,00 €	0,70%	70,00 €	1,40%	140,00 €
Droits de garde HTVA**	0,00%	0,00 €	0,25%	25,00 €	0,50%	50,00 €	1,00%	100,00 €
Droits fixes HTVA ***	0,00%	0,00 €	0,10%	10,00 €	0,20%	20,00 €	0,40%	40,00 €
<b>Taxes****</b>	<b>0,12%</b>	<b>12,00 €</b>	<b>0,31%</b>	<b>31,35 €</b>	<b>0,85%</b>	<b>84,70 €</b>	<b>0,99%</b>	<b>99,40 €</b>
<b>Frais uniques</b>	0,12%	12,00 €	0,24%	24,00 €	0,24%	24,00 €	0,24%	24,00 €
Taxe de bourse	0,12%	12,00 €	0,24%	24,00 €	0,24%	24,00 €	0,24%	24,00 €
<b>Frais récurrents</b>	0,00%	0,00 €	0,07%	7,35 €	0,15%	14,70 €	0,29%	29,40 €
TVA sur les droits de garde	0,00%	0,00 €	0,05%	5,25 €	0,11%	10,50 €	0,21%	21,00 €
TVA sur les frais fixes	0,00%	0,00 €	0,02%	2,10 €	0,04%	4,20 €	0,08%	8,40 €
<b>Frais totaux cumulés</b>	<b>0,97%</b>	<b>97,00 €</b>	<b>2,36%</b>	<b>236,35 €</b>	<b>2,79%</b>	<b>278,70 €</b>	<b>3,63%</b>	<b>363,40 €</b>
<b>Frais totaux cumulés annualisés</b>	<b>0,97%</b>	<b>97,00 €</b>	<b>2,36%</b>	<b>236,35 €</b>	<b>1,39%</b>	<b>278,70 €</b>	<b>0,91%</b>	<b>363,40 €</b>

\* **Frais de courtage** : les frais de courtage repris dans ce scénario sont les frais relatifs à l'achat et à la vente d'obligations, telles que les certificats de trésorerie belges, sur l'Euronext (Bruxelles, Amsterdam, Paris). Vous trouverez les frais de courtage relatifs aux Eurobonds et corporate bonds (hors Bourse) au point 1.6. de la Liste des Tarifs Placements et relatifs aux Bourses étrangères au point 1.5.2. de cette même liste. Les portefeuilles de garde liés à un contrat de gestion discrétionnaire ou de gestion conseil sont soumis à une autre tarification. Vous trouverez les détails au point 3.2. de la Liste des Tarifs Private Banking au niveau des frais de transaction.

\*\* **Droits de garde** : les droits de garde annuels liés aux obligations individuelles s'élèvent à 0,25% + 21% de TVA avec un minimum de 2,50 € HTVA par instrument financier (voir point 2. de la Liste des Tarifs Placements). Pour les portefeuilles de garde liés à un contrat en gestion discrétionnaire ou gestion conseil, les tarifs sont différents. Vous les trouverez au point 3.2. de la Liste des Tarifs Private Banking.

\*\*\* **Droits fixes** : il s'agit d'un forfait annuel de 10€ + 21% de TVA dû par compte-titres contenant des obligations individuelles, peu importe le nombre d'obligations individuelles différentes que comporte ce même compte-titres. Pour englober ce montant fixe dans ce scénario, nous l'avons traduit en % du montant investi, c'est-à-dire 10 € par rapport aux 10 000 € investis, soit 0,10%.

\*\*\*\* **Taxes** : nous reprenons ici la taxe de Bourse due à l'achat et à la vente ainsi que la TVA due sur les services offerts par la banque. Les autres taxes applicables à chaque personne physique et dépendantes de la situation personnelle ne sont pas prises en compte dans les coûts illustrés dans ce scénario. Selon les cas, des taxes additionnelles pourraient donc être d'application, telles que la retenue d'un précompte mobilier sur les revenus des instruments financiers, la taxe sur compte-titres, la taxe anticipative de l'épargne-pension...

Pour obtenir un détail de tous les frais et les taxes applicables aux instruments financiers commercialisés par la banque, vous pouvez vous référer à la Liste de nos Tarifs Placements sur notre site internet : [https://www.nagelmackers.be/src/Frontend/Files/userfiles/files/Liste\\_des\\_tarifs\\_placements.pdf](https://www.nagelmackers.be/src/Frontend/Files/userfiles/files/Liste_des_tarifs_placements.pdf)

Vous pouvez en outre demander à obtenir la Liste des Tarifs Private Banking sur notre site web (<https://www.nagelmackers.be/fr/personal-private-banking/private-banking/demande-de-la-liste-des-tarifs-private-banking>) ou dans l'une de nos agences.