

APERCU DES COÛTS ET FRAIS RELATIFS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS

Introduction

La réglementation MiFID oblige les institutions financières à informer leurs clients tant avant qu'après la prestation d'un service :

- sur les coûts et les frais liés dans le cadre de la prestation de services d'investissement ou auxiliaires : les coûts et frais liés à la prestation du service d'investissement fourni, les éventuels coûts relatifs à l'instrument financier sous-jacent et les éventuelles rétrocessions.
- sur l'effet cumulatif des coûts et frais liés sur le rendement de l'investissement.

Nous vous présentons quelques exemples indicatifs de frais liés à l'achat et la vente d'instruments financiers, les coûts et charges associés et leurs impacts sur le rendement.

Les coûts et charges sont répartis en différentes catégories : frais relatifs à l'achat, coûts et charges récurrents et frais relatifs à la vente.

Les illustrations présentées se basent sur les tarifs mentionnés dans la brochure tarifaire en vigueur qui varient en fonction du type de service offert, gestion discrétionnaire, conseil en investissement ou execution only.

Les clients ont le choix entre un tarif standard ou un tarif all-in (qui comprend les commissions de gestion les Private Banking fees et les courtages).

Hypothèses et avertissements :

- Les illustrations ont été réalisées sur base de l'hypothèse que les actifs soumis du portefeuille représentaient 2.700.000 €
- Les montants repris dans les différents tableaux sont exprimés en euros.
- Pour la simplicité, les illustrations se basent sur une année complète pour calculer les différents frais mentionnés, et la valeur de l'instrument financier est considérée comme étant constante. Dans la réalité, la valeur de l'instrument financier peut varier.
- Les informations utilisées, y compris les taxes, sont basées sur des données telles qu'elles s'appliquent depuis juillet 2018.
- Le traitement fiscal dépend des circonstances individuelles d'un client et peut faire l'objet de changements dans le futur. Les scénarios qui suivent se basent sur la situation d'un personne physique résidente belge.

Ces exemples sont purement illustratifs et ne constituent pas une recommandation d'achat ou de vente d'un instrument financier spécifique.

Exemple: Achat et Vente	Isin: LU1664297816	Rivertree Equity - Small & Mid Cap Europe F Inc
Caractéristiques de l'instrument financier:	Sicav dont la gestion des actifs est assurée par un membre du Groupe KBL epb	
Montant nominal de l'investissement	Capitalisation Equity	60.000 EUR
Type de gestion	GESTION DISCRÉTIONNAIRE	Profil: Rendement&Croissance
Type de tarification	Tarification « standard »	
Avoirs soumis		2.700.000 EUR



Illustration des coûts et charges liés à la transaction

Coûts et charges		Montant	% de l'investissement	Bénéficiaires	
Relatif aux services financiers	Relatif à l'achat	Commissions et frais	215	0,36%	Banque
		Taxes TVA	45	0,08%	Fisc
		Taxes TOB	0	0,00%	Fisc
		Total	260	0,43%	
	Coûts et charges récurrents	Tarification ALL IN	0	0,00%	
		Commissions de gestion	0	0,00%	Banque
		Frais de private banking	36	0,06%	
		Taxes TVA	8	0,01%	Fisc
		Total	44	0,07%	
	Relatif à la vente	Commissions et frais	215	0,36%	Banque
Taxes TVA		45	0,08%	Fisc	
Taxes TOB		792	1,32%	Fisc	
Total		1052	1,75%		
Relatif à l'instrument financier	Coûts et charges récurrents* dont rétrocessions*	738	1,23%	Autre	
*sont imputés périodiquement dans la valeur nette d'inventaire		0	0,00%	Banque	
Rétrocessions	Remboursement périodique de la part de PLDW	0	0,00%	Client	

Impact des coûts et charges sur le rendement

	A l'achat	Coûts et charges récurrents	A la vente	A l'achat	Coûts et charges récurrents	A la vente
Relatif aux services financiers: coûts et charges récurrents	0,00%	0,06%	0,00%	0	36	
Relatif aux services financiers: relatif aux transactions achat et vente	0,36%	0,00%	0,36%	215	0	215
Relatif aux services financiers: taxes	0,08%	0,01%	1,40%	45	8	837
Relatif à l'instrument financier	0,00%	1,23%	0,00%	0	738	0
Rétrocessions	0,00%	0,00%	0,00%		0	
Total	0,43%	1,30%	1,75%	260	782	1.052

Exemple: Achat et Vente	Isin: LU1664297907	Rivertree Equity - Small & Mid Cap Europe F Inc	
Caractéristiques de l'instrument financier:	Sicav dont la gestion des actifs est assurée par un membre du Groupe KBL epb		
	Distribution Equity		
Montant nominal de l'investissement	60.000	EUR	
Type de gestion	GESTION DISCRÉTIONNAIRE Profil: Rendement&Croissance		
Type de tarification	Tarification « standard »		
Avoirs soumis	2.700.000	EUR	



Illustration des coûts et charges liés à la transaction

Coûts et charges		Montant	% de l'investissement	Bénéficiaires	
Relatif aux services financiers	Relatif à l'achat	Commissions et frais		Banque	
		215	0,36%		
		Taxes TVA	45	0,08%	Fisc
		TOB	0	0,00%	Fisc
	Total	260	0,43%		
	Coûts et charges récurrents	Tarification ALL IN			
		0	0,00%	Banque	
		Commissions de gestion			
		0	0,00%		
	Frais de private banking		36	0,06%	
Taxes TVA	8	0,01%	Fisc		
Total	44	0,07%			
Relatif à la vente	Commissions et frais		Banque		
	215	0,36%			
	Taxes TVA	45	0,08%	Fisc	
	TOB	0	0,00%	Fisc	
Total	260	0,43%			
Relatif à l'instrument financier	Coûts et charges récurrents* dont rétrocessions*	738	1,23%	Autre	
*sont imputés périodiquement dans la valeur nette d'inventaire		0	0,00%	Banque	
Rétrocessions	Remboursement périodique de la part de PLDW	0	0,00%	Client	

Impact des coûts et charges sur le rendement

	A l'achat	Coûts et charges récurrents	A la vente	A l'achat	Coûts et charges récurrents	A la vente
Relatif aux services financiers: coûts et charges récurrents	0,00%	0,06%	0,00%	0	36	
Relatif aux services financiers: relatif aux transactions achat et vente	0,36%	0,00%	0,36%	215	0	215
Relatif aux services financiers: taxes	0,08%	0,01%	0,08%	45	8	45
Relatif à l'instrument financier	0,00%	1,23%	0,00%	0	738	0
Rétrocessions	0,00%	0,00%	0,00%		0	
Total	0,43%	1,30%	0,43%	260	782	260

Exemple: Achat et Vente	Isin: LU1664297907	Rivertree Equity - Small & Mid Cap Europe F Inc
Caractéristiques de l'instrument financier:	Sicav dont la gestion des actifs est assurée par un membre du Groupe KBL epb	
Montant nominal de l'investissement	Distribution Equity	60.000 EUR
Type de gestion	GESTION DISCRÉTIONNAIRE	Profil: Rendement&Croissance
Type de tarification	tarification ALL-IN	
Avoirs soumis		2.700.000 EUR



Illustration des coûts et charges liés à la transaction

Coûts et charges		Montant	% de l'investissement	Bénéficiaires	
Relatif aux services financiers	Relatif à l'achat	Commissions et frais	0	0,00%	Banque
		Taxes TVA	0	0,00%	Fisc
		TOB	0	0,00%	Fisc
		Total	0	0,00%	
	Coûts et charges récurrents	Tarification ALL IN	0	0,00%	Banque
		Commissions de gestion	0	0,00%	
		Frais de private banking	0	0,00%	
		Taxes TVA	0	0,00%	Fisc
	Total	0	0,00%		
	Relatif à la vente	Commissions et frais	0	0,00%	Banque
		Taxes TVA	0	0,00%	Fisc
		TOB	0	0,00%	Fisc
Total		0	0,00%		
Relatif à l'instrument financier	Coûts et charges récurrents* <i>dont rétrocessions*</i>	738	1,23%	Autre	
*sont imputés périodiquement dans la valeur nette d'inventaire		0	0,00%	Banque	
Rétrocessions	Remboursement périodique de la part de PLDW	0	0,00%	Client	

Impact des coûts et charges sur le rendement

	A l'achat	Coûts et charges récurrents	A la vente	A l'achat	Coûts et charges récurrents	A la vente
Relatif aux services financiers: coûts et charges récurrents	0,00%	0,00%	0,00%	0	0	
Relatif aux services financiers: relatif aux transactions achat et vente	0,00%	0,00%	0,00%	0	0	0
Relatif aux services financiers: taxes	0,00%	0,00%	0,00%	0	0	0
Relatif à l'instrument financier	0,00%	1,23%	0,00%	0	738	0
Rétrocessions	0,00%	0,00%	0,00%		0	
Total	0,00%	1,23%	0,00%	0	738	0

Exemple: Achat et Vente	Action pex. Bekaert	
Caractéristiques de l'instrument financier:	Action	
Montant nominal de l'investissement	Equity	60.000 EUR
Type de gestion	GESTION DISCRÉTIONNAIRE	
Type de tarification	Tarification « standard »	
Avoirs soumis	2.700.000 EUR	




Illustration des coûts et charges liés à la transaction

Coûts et charges		Montant	% de l'investissement	Bénéficiaires	
Relatif aux services financiers	Relatif à l'achat	Commissions et frais	430	0,72%	Banque
		Taxes	90	0,15%	Fisc
			210	0,35%	Fisc
		Total	730	1,22%	
	Coûts et charges récurrents	Tarification ALL IN	0	0,00%	
		Commissions de gestion	240	0,40%	Banque
		Frais de private banking	72	0,12%	
		Taxes	66	0,11%	Fisc
	Total	378	0,63%		
	Relatif à la vente	Commissions et frais	430	0,72%	Banque
Taxes		90	0,15%	Fisc	
		210	0,35%	Fisc	
Total		730	1,22%		
Relatif à l'instrument financier	Coûts et charges récurrents*	0	0,00%	Autre	
sont imputés périodiquement dans la valeur nette d'inventaire	dont rétrocessions	0	0,00%	Banque	
Rétrocessions	Remboursement périodique de la part de PLDW	0	0,00%	Client	

Impact des coûts et charges sur le rendement

	A l'achat	Coûts et charges récurrents	A la vente	A l'achat	Coûts et charges récurrents	A la vente
Relatif aux services financiers: coûts et charges récurrents	0,00%	0,52%	0,00%	0	312	
Relatif aux services financiers: relatif aux transactions achat et vente	0,72%	0,00%	0,72%	430	0	430
Relatif aux services financiers: taxes	0,50%	0,11%	0,50%	300	66	300
Relatif à l'instrument financier	0,00%	0,00%	0,00%	0	0	0
Rétrocessions	0,00%	0,00%	0,00%		0	
Total	1,22%	0,63%	1,22%	730	378	730


Exemple: Achat et Vente	Isin: XS1023039545	Obligation - Banque Européenne d'investissement	
Caractéristiques de l'instrument financier:	Obligation		
	intérêt (coupon annuel): 2,125%	Jours d'intérêts courus: 170 (sur base 365)	
Montant nominal	prix d'achat: 100%	60.000 EUR	
Type de gestion	GESTION DISCRÉTIONNAIRE		
Type de tarification	Tarification « standard »		
Avoirs soumis	2.700.000 EUR		

Illustration des coûts et charges liés à la transaction

Coûts et charges		Montant	% de l'investissement	Bénéficiaires	
Relatif aux services financiers	Relatif à l'achat	Commissions et frais	252	0,42%	Banque
		Taxes			
		TVA	53	0,09%	Fisc
		TOB	73	0,12%	Fisc
	Total	377	0,62%		
	Coûts et charges récurrents	Tarification ALL IN	0	0,00%	
		Commissions de gestion	242	0,40%	Banque
		Frais de private banking	73	0,12%	
		Taxes	66	0,11%	Fisc
	Total	381	0,63%		
Relatif à la vente	Commissions et frais	252	0,42%	Banque	
	Taxes				
	TVA	53	0,09%	Fisc	
	TOB	73	0,12%	Fisc	
Total	377	0,62%			
Relatif à l'instrument financier	Coûts et charges récurrents*	0	0,00%	Autre	
sont imputés périodiquement dans la valeur nette d'inventaire.		dont rétrocessions	0	0,00%	Banque
Rétrocessions	Remboursement périodique de la part de PLDW	0	0,00%	Client	

Impact des coûts et charges sur le rendement

	A l'achat	Coûts et charges récurrents	A la vente	A l'achat	Coûts et charges récurrents	A la vente
Relatif aux services financiers: coûts et charges récurrents	0,00%	0,52%	0,00%	0	315	
Relatif aux services financiers: relatif aux transactions achat et vente	0,42%	0,00%	0,42%	252	0	252
Relatif aux services financiers: taxes	0,21%	0,11%	0,21%	126	66	126
Relatif à l'instrument financier	0,00%	0,00%	0,00%	0	0	0
Rétrocessions	0,00%	0,00%	0,00%	0	0	0
Total	0,62%	0,63%	0,62%	377	381	377

Exemple: Achat et Vente	Isin: LU1716946634	FLOSSBACH VON STORC III R
Caractéristiques de l'instrument financier:	Sicav	
	Distribution Mixte	
Montant nominal de l'investissement	60.000	EUR
Type de gestion	GESTION DISCRÉTIONNAIRE	
Type de tarification	Tarification « standard »	
Avoirs soumis	2.700.000	EUR

Illustration des coûts et charges liés à la transaction

Coûts et charges		Montant	% de l'investissement	Bénéficiaires	
Relatif aux services financiers	Relatif à l'achat	Commissions et frais	495	0,83%	Banque
		Taxes TVA	104	0,17%	Fisc
		TOB	0	0,00%	Fisc
		Total	599	1,00%	
	Coûts et charges récurrents	Tarification ALL IN	0	0,00%	
		Commissions de gestion	240	0,40%	Banque
		Frais de private banking	72	0,12%	
		Taxes TVA	66	0,11%	Fisc
	Total	378	0,63%		
	Relatif à la vente	Commissions et frais	430	0,72%	Banque
		Taxes TVA	90	0,15%	Fisc
		TOB	0	0,00%	Fisc
Total		520	0,87%		
Relatif à l'instrument financier	Coûts et charges récurrents*	1074	1,79%	Autre	
sont imputés périodiquement dans la valeur nette d'inventaire	dont rétrocessions	342	0,57%	Banque	
Rétrocessions	Remboursement périodique de la part de PLDW	-342	-0,57%	Client	

Impact des coûts et charges sur le rendement

	A l'achat	Coûts et charges récurrents	A la vente	A l'achat	Coûts et charges récurrents	A la vente
Relatif aux services financiers: coûts et charges récurrents	0,00%	0,52%	0,00%	0	312	
Relatif aux services financiers: relatif aux transactions achat et vente	0,83%	0,00%	0,72%	495	0	430
Relatif aux services financiers: taxes	0,17%	0,11%	0,15%	104	66	90
Relatif à l'instrument financier	0,00%	1,79%	0,00%	0	1.074	0
Rétrocessions	0,00%	-0,57%	0,00%		-342	
Total	1,00%	1,85%	0,87%	599	1.110	520

Exemple: Achat et Vente	Isin: IE0004766675	Comgest Growth Europe EUR Acc	
Caractéristiques de l'instrument financier:	Sicav Capitalisation Equities		
Montant nominal de l'investissement	60.000 EUR		
Type de gestion	GESTION DISCRÉTIONNAIRE		
Type de tarification	Tarification « standard »		
Avoirs soumis	2.700.000 EUR		

Illustration des coûts et charges liés à la transaction

Coûts et charges		Montant	% de l'investissement	Bénéficiaires	
Relatif aux services financiers	Relatif à l'achat	Commissions et frais	430	0,72%	Banque
		Taxes	90	0,15%	Fisc
			0	0,00%	Fisc
		Total	520	0,87%	
	Coûts et charges récurrents	Tarification ALL IN	0	0,00%	
		Commissions de gestion	240	0,40%	Banque
		Frais de private banking	72	0,12%	
		Taxes	66	0,11%	Fisc
	Total	378	0,63%		
	Relatif à la vente	Commissions et frais	430	0,72%	Banque
Taxes		90	0,15%	Fisc	
		792	1,32%	Fisc	
Total		1312	2,19%		
Relatif à l'instrument financier	Coûts et charges récurrents*	924	1,54%	Autre	
sont imputés périodiquement dans la valeur nette d'inventaire	dont rétrocessions	285	0,48%	Banque	
Rétrocessions	Remboursement périodique de la part de PLDW	-285	-0,48%	Client	

Impact des coûts et charges sur le rendement

	A l'achat	Coûts et charges récurrents	A la vente	A l'achat	Coûts et charges récurrents	A la vente
Relatif aux services financiers: coûts et charges récurrents	0,00%	0,52%	0,00%	0	312	
Relatif aux services financiers: relatif aux transactions achat et vente	0,72%	0,00%	0,72%	430	0	430
Relatif aux services financiers: taxes	0,15%	0,11%	1,47%	90	66	882
Relatif à l'instrument financier	0,00%	1,54%	0,00%	0	924	0
Rétrocessions	0,00%	-0,48%	0,00%		-285	
Total	0,87%	1,69%	2,19%	520	1.017	1.312