

Aperçu des coûts et frais relatifs aux instruments financiers

Introduction

Cher client,

Dans ce document, vous trouverez un aperçu des coûts, frais et taxes liés aux transactions et services sur les instruments financiers auprès d'ING Belgique.

Nous vous présenterons des exemples afin d'illustrer les frais liés à l'achat, à la conservation sur un compte titres et à la vente d'instruments financiers. Pour ce faire, les coûts et les charges sont répartis en différentes catégories: frais à l'entrée, frais récurrents et frais à la sortie. Dans nos simulations, nous supposons également que l'investisseur est soumis à l'impôt des personnes physiques en Belgique.

Les exemples sont basés sur plusieurs hypothèses et constituent une liste non exhaustive des transactions possibles et type d'instruments financiers présents dans un portefeuille d'investissement.

Pour plus de détails, veuillez vous référer au document « [Tarif des principales opérations sur valeurs mobilières](#) ».

Liste des exemples

Vous trouverez les exemples suivants dans ce document :

1. Compte titres: ouverture d'un compte titres
2. Fonds de placement : achat et vente d'un fonds
3. Star Fund
 - 3.1. Souscription d'un Star Fund
 - 3.2. Vente d'un Star Fund
4. Focus Plan
5. Structured Notes
 - 5.1. Souscription à une Structured Notes
 - 5.2. Vente d'une Structured Notes
6. Obligations : achat et vente d'une obligation
7. Actions : achat et vente d'une action

Exemples de calculs de coûts

Exemple 1 : Ouverture d'un compte titres

Nous supposons qu'il y aura des actifs sur le compte titres immédiatement après son ouverture (les pourcentages sont basés sur un investissement de 10.000 euros). Les frais liés au compte titres sont des frais annuels fixes.

Coûts, frais et taxes liés aux services	Frais à l'entrée		Frais annuels récurrents ¹		Frais à la sortie	
	€	%	€	%	€	%
Ensemble des coûts et frais liés facturés pour le(s) service(s) d'investissement et/ou les services auxiliaires	-	-	12,00	0,12 %	-	-
Paiements de contrepartie(s) tierce(s) (inducements) reçus par l'entreprise d'investissement pour l'instrument concerné	-	-	-	-	-	-
Taxes	-	-	2,52	0,03 %	-	-
Coûts, frais et taxes liés aux instruments	Frais à l'entrée		Frais annuels récurrents ¹		Frais à la sortie	
	€	%	€	%	€	%
Tous les coûts et frais associés à l'instrument financier	-	-	-	-	-	-
Taxes	-	-	-	-	-	-
Total des coûts, frais et taxes agrégés (produits et services)	-	-	14,52	0,15 %	-	-

¹ sur une période de détention en portefeuille de 12 mois.

Exemple 2 : Fonds de placement

Les fonds de placement offerts par ING Belgique comprennent une sélection de fonds de nos partenaires privilégiés Amundi, Axa Investment Management, BlackRock, Franklin Templeton et NN Investment Partners. Acheter (souscrire) un fonds et le vendre après 3 ans: souscrire à un fonds mixte de capitalisation (allocation d'actifs équilibrée) d'une valeur 10.000 €. Le fonds est détenu au minimum 3 ans sur un compte titres et ne verse aucun dividende.

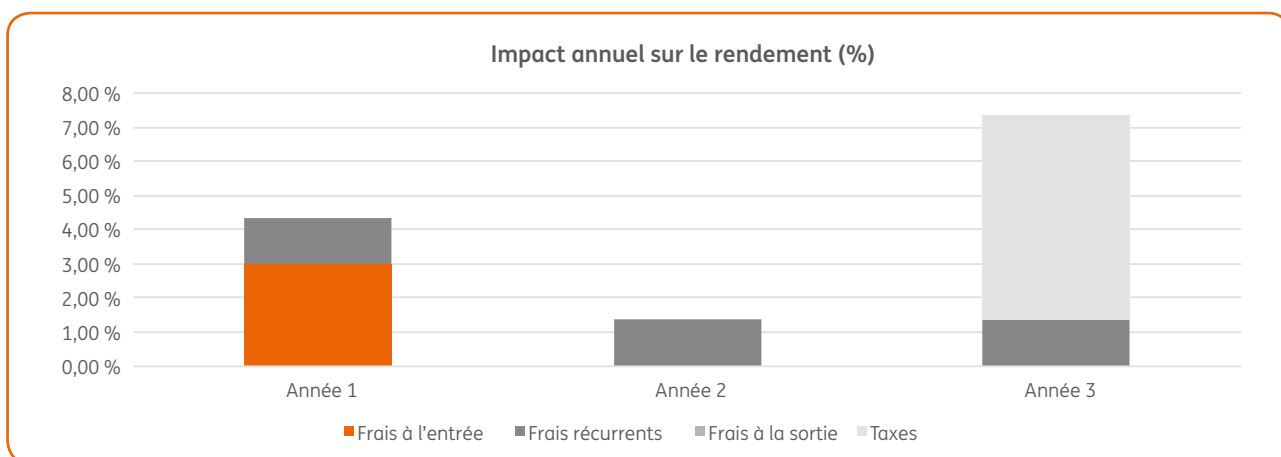
Hypothèses : ordre d'achat			Hypothèses : ordre de vente		
Valeur nominale (€) / %	10.000 €	100 %	Montant en portefeuille après 3 ans	11.500 €	
Frais d'entrée	300 €	3,00 %	Taxe sur les opérations de bourse	151,80 €	1,32 %
Montant payé (€)	10.300 €		Précompte mobilier (règle par défaut) ²	450,00 €	30,00 %
Frais récurrents (incluant):	135,00 €	1,35 %			
- frais de gestion	120,00 €	1,20 %			
- commission de distribution (calculée sur base des frais de gestion) ¹	72,00 €	60 %			

Coûts, frais et taxes liés aux services	Frais à l'entrée		Frais annuels récurrents ¹		Frais à la sortie	
	€	%	€	%	€	%
Ensemble des coûts et frais liés facturés pour le(s) service(s) d'investissement et/ou les services auxiliaires	-	-	-	-	-	-
Paiements de contrepartie(s) tierce(s) (inducements) reçus par l'entreprise d'investissement pour l'instrument concerné	-	-	72,00	0,72 %	-	-
Taxes	-	-	-	-	-	-
Coûts, frais et taxes liés aux instruments	Frais à l'entrée		Frais annuels récurrents ¹		Frais à la sortie	
	€	%	€	%	€	%
Tous les coûts et frais associés à l'instrument financier	300,00	3,00 %	135,00	1,35 %	-	-
Taxes	-	-	-	-	151,80	1,52 %
					450,00	4,50 %
Total des coûts, frais et taxes agrégés (produits et services)	300,00	3,00 %	135,00	1,35 %	601,80	6,02 %

¹ sur une période de détention en portefeuille de 12 mois.

VNI = Valeur Nette d'Inventaire = prix du fonds, calculé sur base régulière (journalière, hebdomadaire,...).
Pas de droits de garde sur les produits ING (incluant les fonds des partenaires privilégiés).

² Habituellement, nous nous basons sur le TIS bis ("Taxable Income per share" bis) ou le pourcentage investi en titres de créances ("asset test") afin de calculer le précompte mobilier lié aux opérations de vente d'un fonds. Si ces informations ne sont pas disponibles pour ING Belgique, nous appliquons une règle par défaut telle que dans cet exemple.



Tous les frais et taxes sont calculés sur la base d'un montant nominal de 10.000 € (représentant le nombre de parts x la Valeur Nette d'Inventaire [VNI]).

Frais à l'entrée : 300 €

- 300 € Frais d'entrée (3 % x 10.000 €)

Frais récurrents annuels : 135 €

- 135 € Frais annuels récurrents (1,35 % x Valeur nette d'inventaire (VNI) x nombre de parts), incluant 120 € de frais de gestion (1,20 % x VNI x nombre de parts)
- 72 € de commission de distribution (60 % x 120 €) inclus dans les frais de gestion

Frais de sortie: 601,80 €

- 151,80 € Taxe sur les opérations de bourse (1,32 % x 11.500 €)
- 450,00 € Précompte mobilier (30 % x [11.500 € - 10.000 €]) (règle par défaut)²

Impact sur le rendement :

Montant investi sans charges	10.000,00 €
Montant payé toutes charges incluses	10.300,00 €
Ce que vous récupérez sans frais	11.500,00 €
Ce que vous récupérez tous frais déduits	10.898,20 €

La performance de l'instrument financier observée après 3 ans est de 15%. Ceci correspond un rendement annualisé de **4,76 %**. Tous frais et charges inclus, le rendement annuel observé est de **3,74 %**. Après taxes, le rendement annuel obtenu est de **1,90 %**.

Le document '[Tarif des principales opérations sur valeurs mobilières](#)' contient une version complète de tous les frais possibles.

Exemple 3 : Plan de pension (Star Fund)

3.1. Souscription d'un Star Fund [versement annuel de 960€]

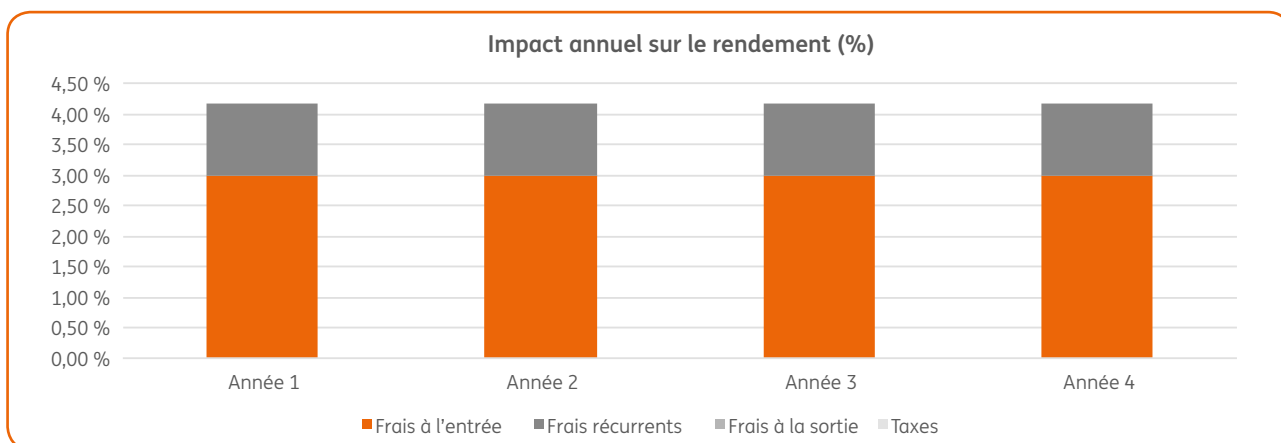
Hypothèses : ordre de souscription

Valeur nominale (€)	960 €	-
Frais d'entrée	3,00 %	28,80 €
Frais récurrents (incluant):	1,18 %	11,33 €
- frais de gestion	0,90 %	8,64 €
- commission de distribution (calculée sur base des frais de gestion)*	65 %	5,62 €

Coûts, frais et taxes liés aux services	Frais à l'entrée		Frais annuels récurrents ¹		Frais à la sortie	
	€	%	€	%	€	%
Ensemble des coûts et frais liés facturés pour le(s) service(s) d'investissement et/ou les services auxiliaires	-	-	-	-	-	-
Paiements de contrepartie(s) tierce(s) (inducements) reçus par l'entreprise d'investissement pour l'instrument concerné	-	-	5,62	0,59 %	-	-
Taxes	-	-	-	-	-	-
Coûts, frais et taxes liés aux instruments	Frais à l'entrée		Frais annuels récurrents ¹		Frais à la sortie	
	€	%	€	%	€	%
Tous les coûts et frais associés à l'instrument financier	28,80	3,00 %	11,33	1,18 %	-	-
Taxes	-	-	-	-	-	-
Total des coûts, frais et taxes agrégés (produits et services)	28,80	3,00 %	11,33	1,18 %	-	-

¹ sur une période de détention en portefeuille de 12 mois.

VNI = Valeur nette d'inventaire = prix du fonds, calculé sur base régulière (journalière, hebdomadaire,...).



Pourcentage basé sur le versement annuel

Frais à l'entrée : 28,80 €

- 28,80 € frais d'entrée (3 % x 960 €)

Frais récurrents annuels : 11,33 €

- 11,33 € frais annuels récurrents (1,18 % x Valeur Nette d'Inventaire (VNI) x nombre de parts), incluant 8,64 € de frais de gestion (0,90 % x VNI x nombre de parts)
- 5,62 € de commission de distribution (65 % x 8,64 €) incluse dans les frais de gestion

Frais à la sortie: pas de frais à la sortie

- Pas de frais à la sortie pour cet exemple spécifique

Le document '[Tarif des principales opérations sur valeurs mobilières](#)' contient une version complète de tous les frais possibles.

3.2. Vendre un Star Fund

Etant donné que ce processus est lié à de nombreuses variables, il est impossible de l'expliquer simplement dans un modèle unique assez représentatif. Nous vous invitons donc à prendre [rendez-vous en agence](#) afin d'obtenir une simulation.

Exemple 4 : Plan d'investissement (Focus Plan)

Les coûts et frais liés au Focus Plan sont comparables à ceux représentés dans l'exemple 2 relatif aux fonds de placement.

Exemple 5 : Structured Notes

5.1. Souscription à une structured notes

Souscription à une Structured Notes de capitalisation (pas de paiement de coupon) sur le marché primaire (prix d'émission fixé à l'avance) et conservé sur un compte titres jusqu'à maturité.

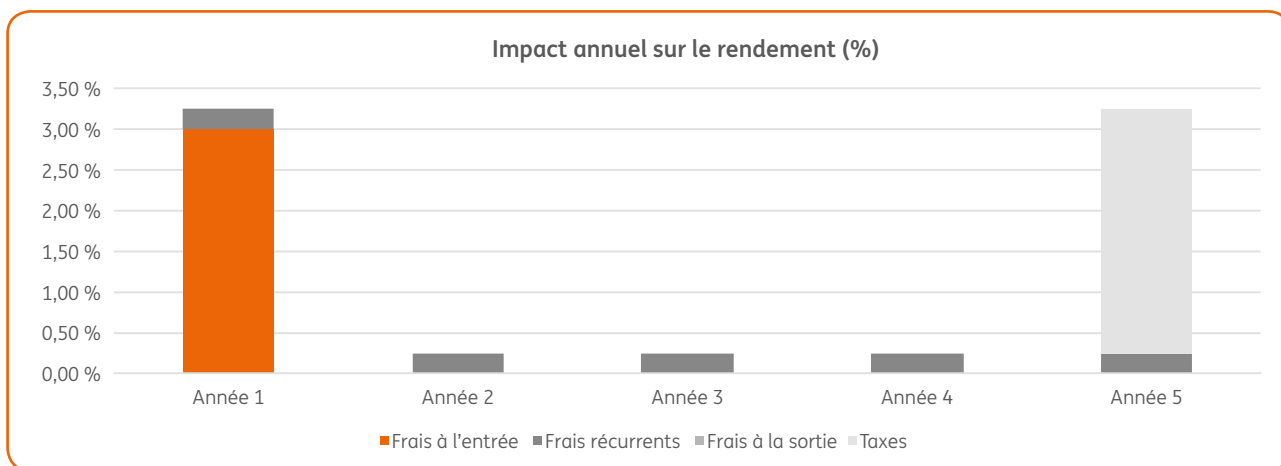
Hypothèse: le produit a une durée de 5 ans. La performance à l'échéance est de 10%.

Hypothèses		
Montant nominal(€)	10.000 €	
Prix d'émission (%)	102 %	
Frais d'entrée	2,00 %	200 €
Montant à payer (€)	10.200 €	
Commission de distribution (%)	0,25 %	25,00 €
Frais de structuration (%)	1,00 %	100 €
Précompte mobilier	30 %	300,00 €
Remboursement à l'échéance	11.000 €	
Performance à l'échéance	100 % de la valeur nominale + performance de l'actif sous-jacent (hypothèse : +10 % ou + 1.000 €)	

Coûts, frais et taxes liés aux services	Frais à l'entrée		Frais annuels récurrents ¹		Frais à la sortie	
	€	%	€	%	€	%
Ensemble des coûts et frais liés facturés pour le(s) service(s) d'investissement et/ou les services auxiliaires	-	-	-	-	-	-
Paiements de contrepartie(s) tierce(s) (inducements) reçus par l'entreprise d'investissement pour l'instrument concerné	-	-	25,00	0,25 %	-	-
Taxes	-	-	-	-	-	-
Coûts, frais et taxes liés aux instruments	Frais à l'entrée		Frais annuel récurrents ¹		Frais à la sortie	
	€	%	€	%	€	%
Tous les coûts et frais associés à l'instrument financier	300,00	3,00 %	-	-	-	-
Taxes	-	-	-	-	300,00	3,00 %
Total des coûts, frais et taxes agrégés (produits et services)	300,00	3,00 %	25,00	0,25 %	300,00	3,00 %

¹ sur une période de détention en portefeuille de 12 mois.

Pas de droits de garde sur les produits ING.



Tous les frais et charges sont calculés sur base du montant nominal de 10.000 €

Frais à l'entrée : 300 €

- 200 € Frais d'entrée (2 % x 10.000 €) inclus dans le prix de souscription
- 100 € Frais de structuration (1 % x 10.000 €) incluse dans le prix de souscription

Frais récurrents annuels : 25 €

- 25 € Commission de distribution payée sur le montant nominal (0,25 % x 10.000 €)

Frais à la sortie : 300 €

- 300 € Précompte mobilier sur la performance à l'échéance (30 % x [11.000 € - 10.000 €])

Impact sur le rendement :

Montant investi sans charges	10.000,00 €
Montant payé toutes charges incluses	10.200,00 €
Ce que vous récupérez sans frais	11.000,00 €
Ce que vous récupérez tous frais déduits	10.700,00 €

La performance du produit observée à l'échéance est de 10 %. Ceci correspond à un rendement annuel de **1,92 %**. Tous frais et charges inclus, le rendement annualisé observé est de **1,52 %**. Après taxes, le rendement annualisé obtenu est de **0,96 %**.

Le document '[Tarif des principales opérations sur valeurs mobilières](#)' contient une version complète de tous les frais possibles.

5.2. Vente d'une structured notes

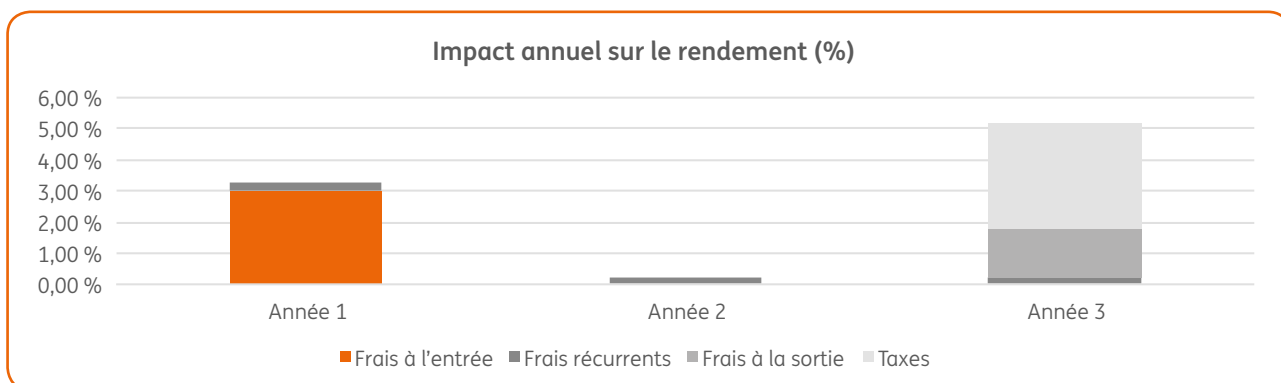
Souscription à une structured notes de capitalisation et vente du produit sur le marché secondaire après 3 ans de détention en dossier titres.

Hypothèses		
Montant nominal (€)	10.000 €	
Prix d'émission (%)	102,00 %	
Frais d'entrée	2,00 %	200 €
Prix de vente (%)	110,00 %	
Montant vendu (€)	11.000 €	
Commission de distribution (%)	0,25 %	25,00 €
Frais de structuration (%)	1,00 %	100 €
Marge (inclus dans le prix de vente)	1,00 %	100 €
Commission de courtage	0,50 %	55,00 €
Taxe sur les opérations de bourse	0,35 %	38,50 €
Précompte mobilier	30 %	300,00 €

Coûts, frais et taxes liés aux services	Frais à l'entrée		Frais annuels récurrents ¹		Frais à la sortie	
	€	%	€	%	€	%
Ensemble des coûts et frais liés facturés pour le(s) service(s) d'investissement et/ou les services auxiliaires	-	-	-	-	55,00	0,55 %
Paiements de contrepartie(s) tierce(s) (inducements) reçus par l'entreprise d'investissement pour l'instrument concerné	-	-	25,00	0,25 %	-	-
Taxes	-	-	-	-	-	-
Coûts, frais et taxes liés aux instruments	Frais à l'entrée		Frais annuels récurrents¹		Frais à la sortie	
	€	%	€	%	€	%
Tous les coûts et frais associés à l'instrument financier	300,00	3,00 %	-	-	-	-
Taxes	-	-	-	-	300,0	3,00 %
					38,50	0,39 %
Total des coûts, frais et taxes agrégés (produits et services)	300,00	3,00 %	25,00	0,25 %	493,50	4,94 %

¹ sur une période de détention en portefeuille de 12 mois

Pas de droits de garde sur les produits ING (incluant les fonds des partenaires privilégiés)



Tous les frais et charges sont calculés sur base du montant nominal de 10.000 €

Frais à l'entrée : 300 €

- 200 € Frais d'entrée (2 % x 10.000 €) inclus dans le prix de souscription
- 100 € Frais de structuration (1 % x 10.000 €) inclus dans le prix de souscription

Frais récurrents annuels : 25 €

- 25 € Commission de distribution payée sur la valeur nominale (0,25 % x 10.000 €)

Frais à la sortie : 493,50 €

- 100 € Marge incluse dans le prix de vente;
- 55 € Courtage (0,50 % x 11.000 €);
- 300 € Précompte mobilier payé sur la différence entre le montant de la vente et le montant nominal (30 % X [11.000€ - 10.000 €]);
- 38,50 € Taxes sur les opérations de bourse (0,35 % x 11.000 €).

Impact sur le rendement :

Montant investi sans charges	10.000 €
Montant payé toutes charges incluses	10.200 €
Ce que vous récupérez sans frais	11.000 €
Ce que vous récupérez tous frais déduits	10.506,50 €

La performance du produit observée après 3 ans est de 10%. Ceci correspond à un rendement annuel de **3,23 %**. Tous frais et charges inclus, le rendement annualisé observé est de **2,55 %**. Après taxes, le rendement annualisé obtenu est de **0,99%**.

Le document '[Tarif des principales opérations sur valeurs mobilières](#)' contient une version complète de tous les frais possibles.

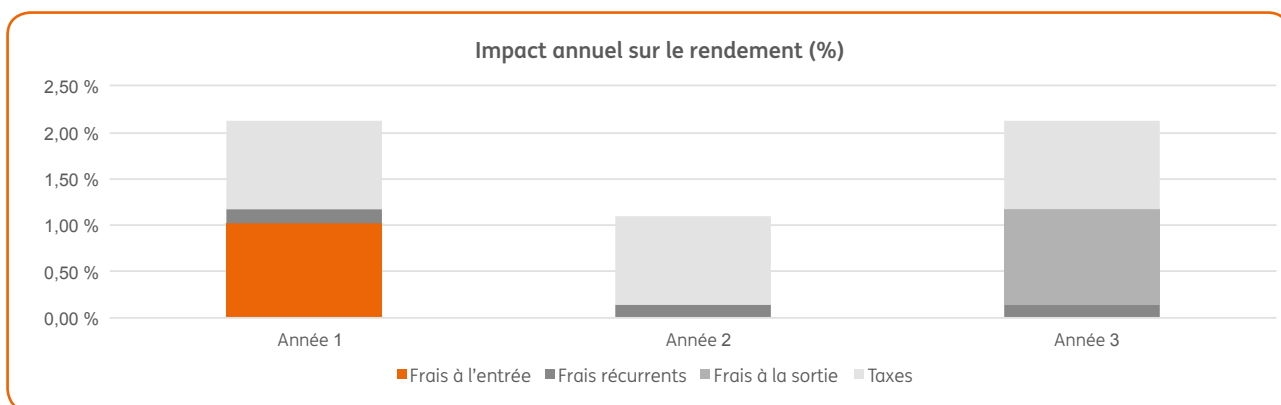
Exemple 6 : Obligations

Acheter une obligation belge (code ISIN = BE) sur le marché secondaire et la vendre après 3 ans (à la date de paiement de coupon).

Hypothèses : ordre d'achat			Hypothèses : ordre de vente		
Valeur nominale (€)	10.000,00 €		Valeur nominale (€)	10.000,00 €	
Prix	104,65 %		Prix	106,25 %	
Marge	0,50 %	50,00 €	Montant à payer	10.625,01 €	
Montant à payer	10.465,01 €		Marge	0,50 %	50,00 €
Taux d'intérêt (coupon en %)	2,75 %	275,00 €	Courtage	0,50 %	53,13 €
Taxe sur les opérations de bourse	0,12 %	12,56 €	Taxe sur les opérations de bourse	0,12 %	12,75 €
Courtage	0,50 %	52,33 €	Précompte mobilier sur le coupon versé	30,00 %	82,50 €
			Droits de garde	0,15 %	15,00 €

Coûts, frais et taxes liés aux services	Frais à l'entrée		Frais annuels récurrents ¹		Frais à la sortie	
	€	%	€	%	€	%
Ensemble des coûts et frais liés facturés pour le(s) service(s) d'investissement et/ou les services auxiliaires	52,33	0,52 %	15,00	0,15 %	53,13	0,53 %
Paiements de contrepartie(s) tierce(s) (inducements) reçus par l'entreprise d'investissement pour l'instrument concerné	-	-	-	-	-	-
Taxes	-	-	-	-	-	-
Coûts, frais et taxes liés aux instruments	Frais à l'entrée		Frais annuels récurrents ¹		Frais à la sortie	
	€	%	€	%	€	%
Tous les coûts et frais associés à l'instrument financier	-	-	-	-	-	-
Taxes	12,56	0,12 %	82,50	0,83 %	12,75	0,13 %
Total des coûts, frais et taxes agrégés (produits et services)	114,89	1,15 %	97,50	0,98 %	115,88	1,16 %

¹ sur une période de détention en portefeuille de 12 mois



Tous les frais et charges sont calculés sur base du montant nominal de 10.000 €

Frais à l'entrée : 114,89 €

- 12,56 € Taxe sur les opérations de bourse (0,09 % x 10.465 €)
- 52,33 € Courtage (0,50 % x 10.465,01 €)
- 50,00 € Marge (0,50 % x 10.000 €)

Frais récurrents annuels : 97,50 €

- 15 € Droits de garde (0,15 % x 10.000 €)
- 82,50 € Précompte mobilier (30 % x [10.000 € x 2,75 %]) à la date de paiement de coupon

Frais de sortie : 115,88 €

- 12,75 € Taxe sur les opérations de bourse (0,12 % x 10.625,01 €)
- 53,13 € Courtage (0,50 % x 10.625,01 €)
- 50,00 € Marge (0,50 % x 10.000 €)

Impact sur le rendement :

Montant investi sans charges	10.465,01 €
Montant payé toutes charges incluses	10.579,90 €
Ce que vous récupérez sans frais	10.625,01 €
Ce que vous récupérez tous frais déduits	10.609,13 €

Le rendement annualisé hors frais et charges après 3 ans est de **3,54 %** (y compris les coupons bruts reçus). Tous frais et charges inclus, le rendement annualisé observé est de **2,88 %**. Après taxes, le rendement annualisé obtenu est de **1,99 %**.

Le document '[Tarif des principales opérations sur valeurs mobilières](#)' contient une version complète de tous les frais possibles.

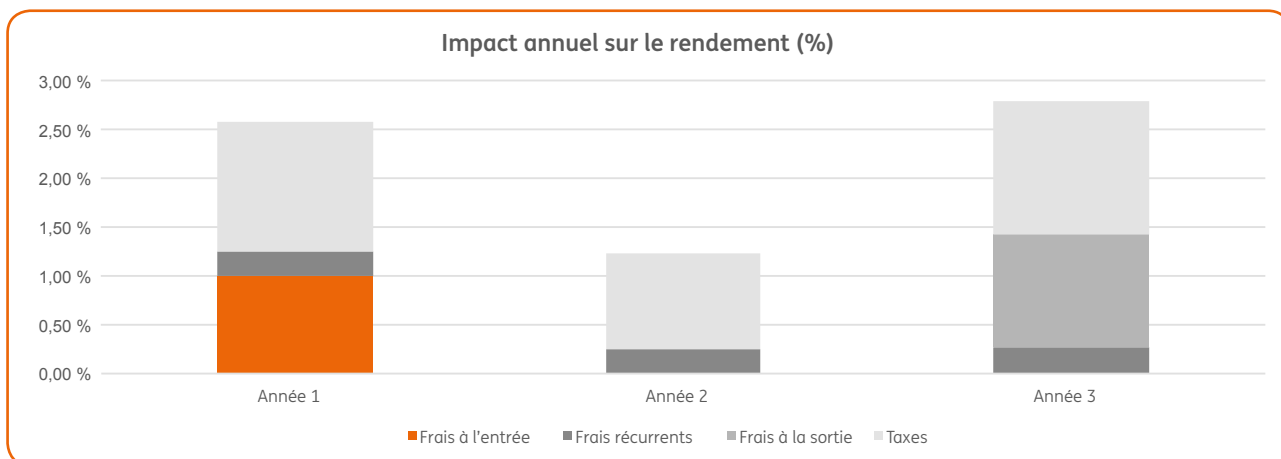
Exemple 7 : Actions

Achat d'actions belges en agence (sur Euronext Bruxelles) et vente après 3 ans (via une agence ING).

Hypothèses : ordre d'achat			Hypothèses : ordre de vente		
Nombre d'actions	100		Nombre d'actions	100	
Prix	108 €		Prix	125 €	
Prix x quantité (€)	10.800 €		Prix x quantité (€)	12.500 €	
Courtage	1,00 %	108,00 €	Performance à la date de vente	15,74 %	
Taxe sur les opérations de bourse	0,35 %	37,80 €	Taxe sur les opérations de bourse	0,35 %	43,75 €
			Courtage	1,00 %	125,00 €
			Droits de garde	0,24 %	27,84 €
			Prix moyen sur l'année	116 €	
			Dividende par action (annuel)	3,50 €	
			Précompte mobilier sur le dividende par action	30 %	1,05 €

Coûts, frais et taxes liés aux services	Frais à l'entrée		Frais annuels récurrents ¹		Frais à la sortie	
	€	%	€	%	€	%
Ensemble des coûts et frais liés facturés pour le(s) service(s) d'investissement et/ou les services auxiliaires	108,00	1,00 %	27,84	0,26 %	-	-
Paiements de contrepartie(s) tierce(s) (inducements) reçus par l'entreprise d'investissement pour l'instrument concerné	-	-	-	-	-	-
Taxes	-	-	-	-	-	-
Coûts, frais et taxes liés aux instruments	Frais à l'entrée		Frais annuels récurrents ¹		Frais à la sortie	
	€	%	€	%	€	%
Tous les coûts et frais associés à l'instrument financier	-	-	-	-	125,00	1,16 %
Taxes	37,80	0,35 %	105,00	0,97 %	43,75	0,41 %
Total des coûts, frais et taxes agrégés (produits et services)	145,80	1,35 %	132,84	1,23 %	168,75	1,56 %

¹ sur une période de détention en portefeuille de 12 mois



Tous les frais et charges sont calculés sur base du montant investi en actions (prix x quantité), dans ce cas 10.800 €

Frais à l'entrée : 145,80 €

- 37,80 € Taxes sur les opérations de bourse (0,35 % x 10.800 €)
- 108 € Courtage (1,00 % x 10.800 €)

Frais récurrents annuels : 132,84 €

- 27,84 € Droits de garde (0,24 % x nombre d'actions x prix annuel moyen)
- 105 € Précompte mobilier (30 % x 3,50 € de dividende par action)

Frais de sortie : 168,75 €

- 43,75 € Taxes sur les opérations de bourse (0,35 % x 12.500 €)
- 125 € Courtage (1,00 % x 12.500 €)

Impact sur le rendement :

Montant investi sans charges	10.800,00 €
Montant payé toutes charges incluses	10.945,80 €
Ce que vous récupérez sans frais	12.500,00 €
Ce que vous récupérez tous frais déduits	12.331,25 €

La performance observée après 3 ans est de 15,74 %. Ceci correspond à un rendement annuel de **8,29%** (y compris le paiement annuel d'un dividende brut). Tous frais et charges inclus, le rendement annualisé observé est de **7,29 %**. Après taxes, le rendement annualisé obtenu est de **6,31 %**.

Le document '[Tarif des principales opérations sur valeurs mobilières](#)' contient une version complète de tous les frais possibles.

ING Belgique S.A. • Banque/Prêteur • Avenue Marnix 24, B-1000 Bruxelles • RPM
Bruxelles • TVA BE 0403.200.393 • BIC : BBRUBEBB • IBAN : BE45 3109 1560 2789 •
Courtier en assurances inscrit à la FSMA sous le n° 12381A • www.ing.be • Éditeur
responsable : Marie-Noëlle De Greef • Cours Saint-Michel 60, B-1040 Bruxelles
© Editing Team & Graphic Studio • Marketing ING Belgium • 713160F • 01/18

