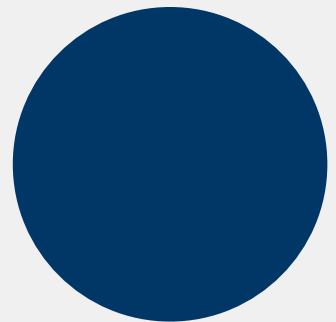


Tarifs

- ✓ Frais de service tout-en-un
- ✓ Pas de frais de transaction additionnels
- ✓ Possible d'investir à partir de 1.000 euros



• Aperçu des frais

Matti se charge de composer et de suivre pour vous un portefeuille diversifié d'ETF. Bien entendu, vous attendez un rendement appréciable de votre portefeuille. Pour éviter les surprises, il est dès lors essentiel que vous teniez compte de tous les frais et taxes susceptibles d'influencer votre rendement.

Vous trouverez ci-dessous un aperçu clair de tous les coûts et taxes possibles qui peuvent s'appliquer.

À chaque fois que vous effectuez un investissement (achat, optimisation, vente, etc.), la « Vérification de l'aptitude » de la plate-forme vous fournit une estimation des coûts totaux liés aux opérations conseillées par Matti. De plus, tous les frais sont indiqués en détail par ETF acheté et/ou vendu.

Frais de service

Matti facture **des frais de service « all-in »** pour le conseil de votre portefeuille, le suivi continu et toutes les transactions effectuées pour assurer l'optimisation de votre portefeuille.

Les frais de service pour Matti s'élèvent à **1,00% hors TVA (1,21% TVA comprise)** pour l'ensemble des services.

Ces frais de service annuels sont portés en compte mensuellement et sont calculés sur la base du montant que vous avez investi. Les services sous-jacents suivants sont compris dans ces frais de service. Les services sous-jacents ne sont donc pas disponibles séparément.

Service d'investissement Bolero Matti

Conseil en investissement, suivi de vos portefeuilles et utilisation de la plateforme.

1,00% hors TVA / 1,21% TVA comprise

Transactions

Exécution de vos ordres d'achat et de vente sur la plateforme, y compris les opérations de change lorsque l'investissement est libellé dans une autre devise.

Inclus gratuitement
Pas de marge de change

Alerte par e-mail

Avertissement par e-mail lorsque des alertes sont déclenchées sur la plateforme dans le cadre du suivi de votre portefeuille.

Inclus gratuitement

Compte Bolero Matti

- Ouverture de compte
- Clôture de compte
- Traitement des opérations sur titre

Inclus gratuitement

Autres frais

Les services suivants ne sont pas compris dans le prix forfaitaire.

Transfert sortant de titres (par code ISIN) <small>Possible uniquement pour l'ensemble du portefeuille</small>	€ 50
Recherches diverses à la demande du client	€ 60 / uur
Transfert de comptes dormants vers une Caisse des Dépôts et Consignations	10% (max. € 50)

Intérêts

Intérêts de crédit	0%
Intérêts de retard	Euribor 3 mois + 10% (min. 10%)

Taxes applicables

TVA

Les prestations de services de Matti sont soumises à la TVA. C'est pour cette raison que 21% de TVA sont portés en compte au bénéfice de l'État sur les frais de service, qui sont comptabilisés tous les mois.

Dans les frais estimés détaillés de votre aperçu d'adéquation, les frais de service et la TVA sont joints sous la rubrique 'frais récurrents TVA comprise'.

Taxe sur les opérations de Bourse

Chaque opération d'achat ou de vente d'un ETF dans votre portefeuille est assujettie à une **taxe sur les opérations boursières**.

Matti n'investit que dans des ETF de capitalisation pour votre portefeuille, autrement dit, ces ETF ne versent pas de dividendes. Vous trouverez ci-dessous un aperçu des taxes boursières d'application sur les ordres d'achat et de vente dans ces produits boursiers.

ETF de capitalisation	Achat/vente sur le marché secondaire
Agréés par la FSMA	1,32% (max. € 4.000)
Enregistrés dans l'EEE, non agréés par la FSMA	0,12% (max. € 1.300)
Non enregistrés dans l'EEE, non agréés par la FSMA	0,35% (max. € 1.600)

Précompte mobilier

Un précompte mobilier est dû, lors de leur vente, sur la plus-value des ETF de capitalisation qui investissent plus de 10% de leurs actifs sous-jacents dans des titres de créance (comme les obligations, liquidités, etc.). Cet impôt s'élève actuellement à 30% et il ne s'applique en principe que sur le pourcentage des titres de créance dans lesquels l'ETF a investi.

Vous retrouverez ces frais sous « Estimation des frais » dans votre aperçu d'adéquation avant chaque investissement, à la rubrique « Frais de transaction » sous « frais boursiers et taxes ».

Frais liés au produit ETF

Les émetteurs des ETF portent une commission en compte pour la gestion des ETF et les transactions qu'ils effectuent durant l'année pour faire en sorte que l'ETF suive l'indice sous-jacent au plus près.

Pour tous les ETF de l'univers de Matti, ces frais de gestion s'élevaient en moyenne à 0,30% en 2018. L'univers dans lequel Matti opère comporte des ETF dont les frais liés au produit sont soit plus, ou moins élevés. Le coût final dépendra donc du rapport de ces ETF dans votre portefeuille.

Pour chaque investissement vous trouverez les frais des ETF dans l'« Estimation des frais détaillés » de votre Vérification de l'aptitude, sous les rubriques « Frais liés au produit d'investissement », « Frais récurrents » et « Frais de transaction ». Ces frais sont intégrés dans le cours de l'ETF quotidiennement et vous ne devez donc pas les payer séparément.

• Agrégation des frais et illustration de leur impact sur le rendement d'un investissement spécifique.

Vous trouverez ci-dessous un aperçu de l'impact que peuvent éventuellement avoir les frais sur le rendement de vos investissements et ce, dans différents scénarios.

Matti de Bolero investit systématiquement dans un portefeuille diversifié d'ETF. Pour chaque proposition d'un nouveau portefeuille ou d'une optimisation du portefeuille, vous recevrez un aperçu clair des frais par ETF acheté ou vendu.

Dans l'exemple ci-dessous, nous partons d'un montant investi de 1 000 euros dans un ETF libellé en euro. Les frais de service «all-in» sont intégrés dans le calcul.

- La colonne « **frais à l'achat/la vente** » montre les frais estimés au moment de la transaction. Les frais sont calculés sur la contre-valeur indicative (montant d'achat ou de vente). Les frais de transaction sont déduits du montant investi lors du décompte.
- Pour les **achats**, nous indiquons (dans les colonnes suivantes) les frais entre le moment de l'achat et le moment de la vente. Nous additionnons donc les frais à l'achat, les frais annuels, les frais à la vente et les taxes éventuelles. Les montants en euro indiquent le total des frais pour la période concernée. Les pourcentages montrent l'impact de ces frais sur le rendement annuel. Nous faisons ici abstraction du rendement futur.
- Comme nous faisons abstraction du rendement futur, aucun précompte mobilier ne peut être intégré, en cas de plus-value, dans les calculs ci-dessous dans cet aperçu des tarifs. Vous verrez par contre cette estimation avant qu'un ETF ne soit vendu sur la plateforme et si un précompte mobilier est d'application. Cette taxe est alors reprise à la rubrique « Frais de transaction » sous « Frais boursiers et taxes ».
- Les **frais liés au produit** (les frais de l'émetteur de l'ETF) sont déjà compris dans la valeur du produit et vous **ne les payez pas séparément**.

En résumé:

- « Frais à l'achat » : frais de transaction au moment de l'achat
- « En cas de vente après un an » : frais à l'achat et à la vente + taxes éventuelles + 1 an de détention
- « En cas de vente après x ans » : frais à l'achat et à la vente + taxes éventuelles + x ans de détention

Ordre pour 1 000 euros – exemple d’ETF de capitalisation (agréé par l’EEE)

Montant investi	à 1.000
Frais de transaction (achat)	� 0
Frais de transaction (vente)	� 0
Taxe boursière	0,12 %
Frais liés au produit – Frais récurrents	0,15 %
Frais liés au produit – Frais de transaction	0,10 %

Frais cumulés et impact sur le rendement annuel estimé

� 1.000	Frais à l’achat	Vente après un an	Vente après trois ans	Vente après cinq ans
Frais pour services d’investissement Bolero	� 1,20 - 0,12%	à 14,50 - 1,45%	à 38,70 - 1,29%	à 62,90 - 1,26%
Frais uniques TVA comprise	à 0,00 - 0%	à 0,00 - 0%	à 0,00 - 0%	à 0,00 - 0%
Frais récurrents TVA comprise	à 0,00 - 0%	à 12,10 - 1,21%	à 36,30 - 1,21%	à 60,50 - 1,21%
Frais de transaction				
• Courtage	� 0,00 - 0%	à 0,00 - 0%	à 0,00 - 0%	à 0,00 - 0%
• Frais boursiers et taxes	à 1,20 - 0,12%	à 2,40 - 0,24%	à 2,40 - 0,08%	à 2,40 - 0,05%
• Marge de change	à 0,00 - 0%	à 0,00 - 0%	à 0,00 - 0%	à 0,00 - 0%
Frais pour services auxiliaires, TVA comprise	à 0,00 - 0%	à 0,00 - 0%	à 0,00 - 0%	à 0,00 - 0%
Frais marginaux, TVA comprise	à 0,00 - 0%	à 0,00 - 0%	à 0,00 - 0%	à 0,00 - 0%
Frais liés au produit*	� 0,00 - 0%	à 2,50 - 0,25%	à 7,50 - 0,25%	à 12,50 - 0,25%
Frais uniques	à 0,00 - 0%	à 0,00 - 0%	à 0,00 - 0%	à 0,00 - 0%
Frais récurrents	� 0,00 - 0%	à 1,50 - 0,15%	à 4,50 - 0,15%	à 7,50 - 0,15%
Frais de transaction	à 0,00 - 0%	à 1,00 - 0,10%	à 3,00 - 0,10%	à 5,00 - 0,10%
Frais marginaux	� 0,00 - 0%	à 0,00 - 0%	à 0,00 - 0%	à 0,00 - 0%

* Ces frais n’ont pas été débités de votre compte. En effet, ces frais étaient déjà inclus dans le cours de votre produit d’investissement.

Agrégation des frais et illustration de leur impact sur le rendement d'un portefeuille d'investissement

Le rendement net d'un portefeuille d'investissement est le rendement brut des investissements diminué des frais appliqués à ces investissements.

Les principaux facteurs qui déterminent le rendement brut de votre portefeuille Matti sont l'évolution des marchés financiers et la composition du portefeuille (rapport des ETF obligations versus les ETF actions).

Ce rendement brut peut fluctuer et parfois être négatif. Matti travaille sur la base de **neuf profils de portefeuille différents**. En principe, les portefeuilles au profil plus élevé peuvent être soumis à des fluctuations plus fortes que les portefeuilles au profil moins élevé étant donné qu'ils autorisent une volatilité plus importante.

Il faut également tenir compte de frais et taxes supplémentaires qui auront un impact sur votre rendement net. La hauteur de ces frais varie dans le temps mais elle dépend aussi des éléments suivants :

- La part des ETF aux frais liés au produit moins/plus élevés dans votre portefeuille
- Le nombre d'optimisations du portefeuille, qui peuvent soit découler de la réaction à une alerte, soit de l'ajustement de vos préférences ou du profil du portefeuille.

Nous vous donnons ci-dessous un exemple indicatif pour illustrer l'impact des frais sur votre rendement net. Nous partons pour cela d'un portefeuille Matti de 10.000 euros au profil de 5 (sur une échelle de 1 à 9) et à l'horizon d'investissement de cinq ans. L'algorithme Matti a ensuite été utilisé pour simuler la composition optimale quotidienne de ce portefeuille pour les cinq dernières années, ainsi que le nombre d'alertes qui seraient ainsi déclenchées. Dans les calculs ci-dessous, nous partons du principe que ces alertes sont toujours suivies et donnent lieu à une optimisation du portefeuille. Sur la base de ces informations, les frais ont ensuite été estimés pour l'achat et différents scénarios de vente. Les frais de service tout-en-un sont intégrés dans le calcul.

- La colonne « **frais à l'achat** » montre les frais estimés au moment de la transaction d'achat. Les frais sont calculés sur la contre-valeur indicative (dans ce cas-ci, le montant d'achat). Lors du décompte, seules les taxes sont déduites du montant investi.
- Pour les **achats**, nous indiquons (dans les colonnes suivantes) les frais entre le moment de l'achat et le moment de la vente. Nous additionnons donc les frais à l'achat, les frais annuels, les frais à la vente et les taxes éventuelles. Les montants en euro indiquent le total des frais pour la période concernée. Les pourcentages montrent l'impact de ces frais sur le rendement annuel. Nous faisons ici abstraction du rendement futur.
- Comme nous faisons abstraction du rendement futur, aucun précompte mobilier ne peut être intégré dans ces calculs dans l'exemple ci-dessous. Vous verrez par contre cette estimation sur votre écran avant qu'un ETF ne soit vendu sur la plateforme Matti et si un précompte mobilier est d'application. Cet impôt est alors repris sous la rubrique « Frais de transaction » sous « Frais boursiers et taxes » dans l'aperçu des frais avant que vous ne confirmiez vos ordres.
- Les **frais liés au produit** (les frais de l'émetteur de l'ETF) sont déjà compris dans la valeur du produit et **vous ne les payez pas en plus**.

Cet exemple est donné à titre purement illustratif et n'offre aucune garantie en ce qui concerne le

rendement effectif.

En résumé:

- « Frais à l'achat » : frais de transaction au moment de l'achat, uniquement les taxes boursières
- « En cas de vente après un an » : frais à l'achat et à la vente + taxes éventuelles + 1 an de détention
- « En cas de vente après x ans » : frais à l'achat et à la vente + taxes éventuelles + x ans de détention

Exemple: portefeuille au profil de 5 pour un montant de 10 000 euros. Le moment auquel les transactions ont lieu sont basés sur les alertes que vous recevez, après quoi votre portefeuille est optimisé.

Exemple	
Montant investi	€ 10.000
Nombre de moments de transaction année 1 (y compris le 1 ^{er} investissement et la 1 ^{ère} vente, aussi bien achat/vente)	3
Nombre de moments de transaction année 1-3 (y compris le 1 ^{er} investissement et la 1 ^{ère} vente, aussi bien achat/vente)	10
Nombre de moments de transaction année 1-5 (y compris le 1 ^{er} investissement et la 1 ^{ère} vente, aussi bien achat/vente)	14
Frais récurrents moyens (frais liés au produit) Univers complet	0,27%
Frais récurrents moyens (frais de transaction) Univers complet	0,03%
Taxes boursières	0,12% (1,32% pour un petit nombre d'ETF dans l'univers)

Impact des frais sur le rendement

10.000,00 €	Frais à l'achat	En cas de vente après 1 an	En cas de vente après 3 ans	En cas de vente après 5 ans
Frais pour les services d'investissement et services auxiliaires	€ 53,79 - 0,54%	€ 243,97 - 2,44%	€ 595,66 - 1,99%	€ 953,79 - 1,91%
Frais uniques TVA comprise	€ 0,00 - 0%	€ 0,00 - 0%	€ 0,00 - 0%	€ 0,00 - 0%
Frais récurrents TVA comprise	€ 0,00 - 0%	€ 121,00 - 1,21%	€ 363,00 - 1,21%	€ 605,00 - 1,21%
Frais de transaction	€ 0,00 - 0%	€ 0,00 - 0%	€ 0,00 - 0%	€ 0,00 - 0%
• Courtage	€ 0,00 - 0%	€ 0,00 - 0%	€ 0,00 - 0%	€ 0,00 - 0%
• Frais boursiers et taxes	€ 53,79 - 0,54%	€ 122,97 - 1,23%	€ 232,66 - 0,78%	€ 348,79 - 0,70%
• Marge de change	€ 0,00 - 0%	€ 0,00 - 0%	€ 0,00 - 0%	€ 0,00 - 0%
Frais de services auxiliaires TVA comprise	€ 0,00 - 0%	€ 0,00 - 0%	€ 0,00 - 0%	€ 0,00 - 0%
Frais marginaux TVA comprise	€ 0,00 - 0%	€ 0,00 - 0%	€ 0,00 - 0%	€ 0,00 - 0%
Frais liés au produit*	€ 0,00 - 0%	€ 30,91 - 0,31%	€ 98,08 - 0,33%	€ 190,05 - 0,38%
Frais uniques	€ 0,00 - 0%	€ 0,00 - 0%	€ 0,00 - 0%	€ 0,00 - 0%
Frais récurrents	€ 0,00 - 0%	€ 27,74 - 0,28%	€ 67,04 - 0,22%	€ 119,92 - 0,24%
Frais de transaction	€ 0,00 - 0%	€ 3,18 - 0,03%	€ 31,04 - 0,10%	€ 70,13 - 0,40%
Frais marginaux	€ 0,00 - 0%	€ 0,00 - 0%	€ 0,00 - 0%	€ 0,00 - 0%
Incitations	€ 0,00 - 0%	€ 0,00 - 0%	€ 0,00 - 0%	€ 0,00 - 0%

* Ces frais n'ont pas été débités de votre compte. En effet, ces frais étaient déjà inclus dans le cours de votre produit d'investissement.

Matti

de Bolero

KBC Bank SA • Avenue du Port 2 • 1080 Bruxelles • Belgique • boleromatti.be
TVA BE 0462.920.226 • RPM Bruxelles 0462.920.226
N° de compte IBAN BE77 4096 5474 0142 • BIC KREDBE BB (KBC Bank Bruxelles)

Powered by KBC