



Coût et frais liés dans le cadre d'un mandat de gestion de portefeuille

Conformément au Règlement Délégué de la Commission Européenne 2017/565 complétant la Directive 2014/65/UE du Parlement Européen et du Conseil, ce document vous présente une vue de l'ensemble des coûts et frais liés qui vont s'appliquer dans le cadre d'un mandat de gestion discrétionnaire signé avec TARENO (Luxembourg) S.A. (ci-après « TARENO »).

Les des coûts qui s'appliquent sur le montant investi sous gestion par TARENO se compose de 2 éléments, à savoir la rémunération perçue par TARENO pour l'exercice de son mandat de gestion discrétionnaire d'une part, et les coûts et frais liés chargés par la banque dépositaire d'autre part. L'ensemble de ces coûts impacteront la performance brute du portefeuille.

La commission de gestion de TARENO varie entre 0,5% et 1% par an, en fonction du profil d'investissement choisi et le montant investi. Les coûts et frais liés chargés par la banque dépositaire dépendent bien sûr de sa politique tarifaire, mais également des conditions de marché et du nombre de transactions réalisées pendant l'année. Dans des conditions de marché habituelles, et en fonction du profil d'investissement choisi, nous estimons que ces coûts et frais liés représentent en moyenne 0,3 à 0,7% du montant investi.

Au total, les coûts et frais liés s'appliquant sur le montant investi seront donc compris entre 0,8% et 1,7% et impacteront ainsi le rendement du portefeuille.

Exemple :

Si la commission de gestion de TARENO a été fixée à 0,75%, et que les coûts et frais liés de la banque représentent 0,5% au bout d'un an, l'impact sera de 1,25% sur le rendement du portefeuille. Pour un montant investi de EUR 1.000.000, ces coûts et frais liés représenteront EUR 12.500 par an.

Si le rendement brut moyen du portefeuille est de 6% par an, le rendement net sera donc de 4,75% par an. Sur 3 ans, le rendement cumulé brut sera de 19,10%, tandis que le rendement cumulé net sera de 14,94% et représentera un gain de EUR 149.400.

Cet exemple ne représente pas une garantie de résultat, mais une estimation réaliste du rendement d'un portefeuille dans des conditions de marché habituelles et sur base des tarifs moyens observés chez les banques dépositaires avec lesquelles nous travaillons habituellement.