



Liste des tarifs

DELEN

SUISSE

1.	L'offre chez Delen (Suisse) SA : deux formules.....	3
1.1.	Gestion discrétionnaire.....	3
1.2.	Réception et transmission d'ordres (Execution Only).....	3
2.	Notions importantes.....	3
2.1.	Stratégies d'investissement de Delen (Suisse) SA (« la Stratégie »).....	3
3.	Frais applicables.....	3
3.1.	Frais de compte	3
3.2.	Frais de gestion.....	3
3.3.	Frais liés aux produits.....	3
3.4.	Frais de mandat d'Execution only	5
3.5.	Service Fee.....	6
3.6.	Frais de transactions.....	6
4.	Taxes et Impôts.....	6
4.1.	TVA.....	6
4.2.	Taxe sur les transactions.....	6
5.	Questions & réponses à propos des tarifs.....	6

1. L'offre chez Delen (Suisse) SA : deux formules

1.1. Gestion discrétionnaire

En concluant un contrat de gestion discrétionnaire, vous confiez la gestion de votre portefeuille à une équipe d'experts qui suit les marchés au quotidien. Ils mettent en place une stratégie d'investissement qui tient compte de votre profil de risque, à savoir du risque que vous pouvez et voulez supporter, et de vos attentes de rendement. Delen (Suisse) SA offre au choix du client et dans la limite de son profil de risque, une gamme définie de profils d'investissement sur lesquels elle déploie sa stratégie (cf ci-après). La très grande majorité de nos clients ont choisi un contrat de gestion discrétionnaire avec un profil de risque qui suit la stratégie de Delen (Suisse) SA.

1.2. Réception et transmission d'ordres (Execution Only)

Les clients titulaires d'un compte *Execution Only* auprès de Delen (Suisse) SA transmettent des ordres, de leur propre initiative, sans conseil de la part de Delen (Suisse) SA. Cette prestation n'est en général envisageable que pour une partie des avoirs, en combinaison avec un contrat de gestion discrétionnaire octroyé à Delen (Suisse) SA, et sur l'approbation de la Direction générale.

2. Notions importantes

2.1. Stratégies d'investissement de Delen (Suisse) SA (« la Stratégie »)

Une stratégie d'investissement permet de déterminer où investir en fonction de la propension au risque et aux objectifs recherchés. Pour les comptes gérés en gestion discrétionnaire, Delen (Suisse) SA peut recourir à un ou plusieurs fonds d'investissement gérés et administrés par le groupe Delen et dont les stratégies correspondent aux différents profils d'investissement offerts par Delen (Suisse) SA. Ces fonds (ci-après Fonds-maison) sont des organismes de placement collectif (OPC) étrangers dont la gestion est réalisée par la société Cadelam, gestionnaire de fonds du Groupe Delen. La mise en œuvre des Stratégies est effectuée par des investissements principalement en actions et en obligations individuelles émises sur des marchés régulés.

3. Frais applicables

3.1. Frais de compte

Lorsque vous concluez un contrat de mandat avec Delen (Suisse) SA, vous ne payez sur votre compte à vue, que des frais administratifs de 85 Euro ou contrevalet en CHF par trimestre.

3.2. Frais de gestion

Comme indiqué ci-avant, Delen (Suisse) SA déploie, ses stratégies d'investissement sur sa gamme de profils à travers les Fonds-maison. Dans ce cadre, elle ne prélève pas de frais de gestion directs. Les frais sont prélevés de façon indirecte au sein des Fonds-maison dans le/lesquels vos actifs sont investis. Delen (Suisse) SA perçoit du groupe Delen une rétrocession de 1 % sur la valeur des fonds investis dans les produits susmentionnés utilisés dans le cadre de la gestion discrétionnaire. Pour plus de détail concernant les frais prélevés au sein des Fonds-maison, veuillez-vous référer à la section ci-dessous « Frais liés aux produits ».

Dans des cas exceptionnels Delen (Suisse) SA peut accepter des mandats de gestion discrétionnaire dont tout ou partie des actifs sont gérés selon une autre stratégie qu'une des Stratégies standard de Delen (Suisse) SA. Les détails quant à l'application des frais sur mandat spécifique sont disponibles dans la partie Q&A (Section 5) ci-dessous ou sur demande auprès de votre chargé(e) de relation ou à l'adresse info@delen.ch.

3.3. Frais liés aux produits

Il s'agit de frais spécifiquement liés à un instrument de placement (le produit). Ils servent à rémunérer les intervenants impliqués dans la gestion, l'administration et le suivi opérationnel du produit. Ceux-ci sont comptabilisés dans le produit. Ces frais ne sont donc pas prélevés physiquement, mais sont intégrés dans le cours de l'instrument de placement (en réduction de sa valeur).

Les tableaux ci-dessous reprennent les frais liés aux produits d'investissement utilisés dans le cadre de la gestion de vos actifs sous mandat de gestion discrétionnaire (Fonds-maison).

Aperçu de tous les profils en EUR (hormis Fixed Income et Very Defensive)

	Frais d'entrée et de sortie	Frais récurrents (droits de garde, rémunérations pour la gestion financière, frais pour la gestion des risques et compliance)	Frais de transactions (forfaitaires, quel que soit le nombre de transactions)	Frais internes totaux	Frais externes (frais des réviseurs, Taxes et frais de transaction externes)
0 - 0,5 Mio €		1,60%		1,825%	
0,5 - 1 Mio €		1,45%		1,675%	
1 - 2,5 Mio €		1,15%		1,375%	
2,5 - 15 Mio €	Pas de frais d'entrée ni de sortie	0,90%	0,225%	1,125%	0,03% à 0,05% (0,13% pour Full Equity)
15 - 30 Mio €		0,80%		1,025%	
30 - 100 Mio €		0,625%		0,85%	
> 100 Mio €		0,50%		0,725%	

Aperçu de Fixed Income et Very Defensive en EUR

	Frais d'entrée et de sortie	Frais récurrents (droits de garde, rémunérations pour la gestion financière, frais pour la gestion des risques et compliance)	Frais de transactions (forfaitaires, quel que soit le nombre de transactions)	Frais internes totaux	Frais externes (frais des réviseurs, Taxes et frais de transaction externes)
Fixed Income	Pas de frais d'entrée ni de sortie	0,45%	0,03%	0,48%	0,0507%
Very Defensive		0,95%	0,1375%	1,0875%	0,02242%

Aperçu de Dynamic en CHF

	Frais d'entrée et de sortie	Frais récurrents (droits de garde, rémunérations pour la gestion financière, frais pour la gestion des risques et compliance)	Frais de transactions (forfaitaires, quel que soit le nombre de transactions)	Frais internes totaux	Frais externes (frais des réviseurs, Taxes et frais de transaction externes)
0 - 1 Mio €		1,45%		1,915%	
1 - 2,5 Mio €		1,15%		1,615%	
2,5 - 15 Mio €	Pas de frais d'entrée ni de sortie	0,90%	0,465%	1,365%	0,05295%
15 - 30 Mio €		0,80%		1,265%	
30 - 100 Mio €		0,625%		1,09%	
> 100 Mio €		0,50%		0,965%	

Aperçu de Full Equity en USD

	Frais d'entrée et de sortie	Frais récurrents (droits de garde, rémunérations pour la gestion financière, frais pour la gestion des risques et compliance)	Frais de transactions (forfaitaires, quel que soit le nombre de transactions)	Frais internes totaux	Frais externes (frais des réviseurs, Taxes et frais de transaction externes)
0 - 1 Mio €		1,45%		1,915%	
1 - 2,5 Mio €		1,15%		1,615%	
2,5 - 15 Mio €		0,90%		1,365%	
15 - 30 Mio €	Pas de frais d'entrée ni de sortie	0,80%	0,465%	1,265%	0,0806%
30 - 100 Mio €		0,625%		1,09%	
> 100 Mio €		0,605%		1,07%	

Aperçu de Defensive en USD

	Frais d'entrée et de sortie	Frais récurrents (droits de garde, rémunérations pour la gestion financière, frais pour la gestion des risques et compliance)	Frais de transactions (forfaitaires, quel que soit le nombre de transactions)	Frais internes totaux	Frais externes (frais des réviseurs, Taxes et frais de transaction externes)
0 - 1 Mio €		1,45%		1,915%	
1 - 2,5 Mio €		1,15%		1,615%	
2,5 - 15 Mio €		0,90%		1,365%	0,03624%
15 - 30 Mio €	Pas de frais d'entrée ni de sortie	0,80%	0,465%	1,265%	
> 30 Mio €		0,625%		1,09%	

Les **frais internes totaux** (Groupe Delen) comprennent les **frais récurrents** et les **frais de transactions**.

Les **frais récurrents** sont les frais prélevés sur le total des actifs investis pour couvrir les coûts de la gestion, les frais d'administration et de dépositaire du produit. Il s'agit des droits de garde, des frais pour la gestion financière, des rémunérations pour la gestion des risques et compliance, des frais d'administration.

Les **frais de transactions** sont également prélevés sur les actifs du produit afin de couvrir les frais liés à la gestion du portefeuille, notamment d'achat et de vente des titres. Ils sont exprimés en pourcentage forfaitaire (indépendamment du nombre de transactions).

Les **frais externes** sont les frais couvrant les frais opérationnels du produit, tels que l'audit, les impôts, les autorités. Les frais externes sont facturés en général en montants fixes. Par conséquent, l'expression en pourcentage des actifs gérés peut varier d'une année à l'autre en fonction de la fluctuation de la taille des actifs du produit.

Delen (Suisse) SA perçoit du groupe Delen une rétrocession de 1% de la valeur des avoirs de ses clients investis dans les fonds susmentionnés (Fonds-maison). Pour toutes demandes supplémentaires, prenez contact avec votre chargé(e) de relation, qui sera à votre disposition pour vous renseigner si nécessaire ou par email à l'adresse info@delen.ch.

3.4. Frais de mandat d'Execution only

Il s'agit de frais liés à la prestation de réception et de transmission d'ordre. Ils comprennent les frais de service (ci-après Service Fees) et les frais de transactions (ci-après Frais de Transactions). Ils sont prélevés directement des actifs déposés sur votre compte auprès de Delen (Suisse) SA.

Ils ne sont pas prélevés sur la partie de votre portefeuille investie le cas échéant dans une des Stratégies de Delen (Suisse) SA dans le cadre d'un mandat de gestion discrétionnaire.

3.5. Service Fee

Les Service Fees sont prélevés trimestriellement sur la valeur totale des avoirs du client couvert par un mandat d'*Execution Only*. Ils comprennent les frais du service de Delen (Suisse) SA pour la prestation, mais également les droits de garde et les frais d'encaissement de coupons.

Les Service Fees sur les mandats d'*Execution Only* s'élèvent à 0,6 % par an. Ils ne sont applicables que sur la partie des avoirs du client qui n'est pas investie dans une des Stratégies de Delen (Suisse) SA.

3.6. Frais de transactions

Il s'agit de tous les coûts directement liés aux opérations effectuées sur le compte. Par exemple, les coûts relatifs à l'achat ou la vente d'une action ou d'une obligation, ou les frais de souscription et de rachat de fonds de placement qui ne font pas partie d'une des Stratégies de Delen (Suisse) SA (Fonds-maison).

Ils sont prélevés sur chaque opération à hauteur des taux ci-dessous. Un minimum de 35 € ou contrevalet en CHF par transaction est appliqué.

	Frais de transactions
Actions et ETF (sur les bourses d'Euronext : Bruxelles, Paris, Amsterdam et Luxembourg)	1,0 %
Actions et ETF (sur d'autres bourses que celles précitées)	1,5 %
Obligations	0,5 %
Autres OPC (que les Fonds maison)	1,5 %
Or (hors frais de contrepartie)	1,0 %
Titres nominatifs	€ 150 de supplément par opération ou contrevalet en Francs Suisses
ETF Abréviation pour Exchange Traded Funds of Trackers. Ces instruments suivent le cours d'un instrument de placement, par exemple un indice ou une matière première.	

4. Taxes et Impôts

4.1. TVA

Pour les clients assujettis à la TVA suisse, la TVA (8,1 %) est appliquée sur les Service Fees facturés. Elle n'est pas imputée sur les frais applicables au sein des fonds d'investissement (OPC).

4.2. Taxe sur les transactions

En fonction du lieu de négociation du titre acheté ou vendu, et de votre lieu de résidence, des taxes sur les transactions peuvent s'appliquer (droit de timbre). Contactez votre chargé(e) de relation ou envoyer un message à l'adresse info@delen.ch pour de plus amples informations.

5. Questions & réponses à propos des tarifs

Est-il possible d'opter pour un profil d'investissement propre et qui ne rentre pas dans un des profils standards offerts dans la gamme de Delen (Suisse) SA ?

Dans des cas exceptionnels, Delen (Suisse) SA peut accepter de définir et mettre en œuvre une stratégie propre à un mandat de gestion discrétionnaire spécifique, qui ne correspond pas à ses Stratégies. Le déploiement d'une gestion pour un tel mandat peut être effectué à travers des Fonds-maison ou par le biais d'autres instruments financiers.

Sur ces mandats, des Service Fees et des Frais de Transaction tels que mentionnés ci-dessus seront appliqués. Les Service Fees s'élèveront au maximum à 1,10 % par an et seront prélevés uniquement sur la partie des avoirs du client qui n'est pas investie dans une des Stratégies de Delen (Suisse) SA (Fonds-maison).

Chez Delen (Suisse) SA, peut-on ouvrir un compte à vue pour n'effectuer que des paiements au quotidien?

Sauf exception, il n'est pas possible d'ouvrir uniquement un compte à vue. L'exécution de paiements ne constitue pas l'activité principale de Delen (Suisse) SA. Néanmoins, à la conclusion d'un mandat pour un des services offerts par Delen (Suisse) SA, un compte à vue est ouvert pour permettre les dépôts et les retraits

Pouvez-vous utiliser votre compte chez Delen (Suisse) SA pour des opérations régulières privées ?

Dans la mesure où l'activité principale de Delen (Suisse) SA est le dépôt et la gestion de vos actifs financiers, votre compte n'a pas vocation à effectuer des opérations cash journalières.

Les instructions de virements sont-elles soumises à des frais ?

Delen (Suisse) SA ne prend pas de frais sur les virements ; il se peut toutefois que des contreparties externes chargent des frais qui vous seront facturés.

Toutefois, comme indiqué ci-dessus, les comptes à vue ouverts par Delen (Suisse) SA n'ont pas vocation au traitement des opérations quotidiennes liées aux affaires privées des clients. En cas d'utilisation excessive du compte à vue, Delen (Suisse) SA se réserve le droit d'appliquer des frais sur les paiements exécutés. Le client sera toutefois préalablement avisé de l'application de ces frais.

Quels sont les frais applicables sur opérations de change (achat/vente de devises étrangères) chez Delen (Suisse) SA ?

Sur les opérations de change effectuées sur votre compte (y-compris les opérations de change liées à l'achat ou à la vente d'instruments financiers, y-compris sur le Fonds-maison et qui cotent en devises étrangères), nous appliquons un tarif de 0,5 % sur le montant de l'opération.

Des frais de clôture sont-ils appliqués le cas échéant ?

Les comptes sont ouverts auprès de Delen (Suisse) SA avec l'objectif d'une relation à long terme. Aucun frais n'est prélevé à l'ouverture ou à la clôture éventuelle d'un compte. Restent réservés les frais de transfert éventuel de titres auprès d'une autre banque (paragraphe ci-dessous).

Peut-on transférer des titres vers une autre banque ?

Les clients ont le droit de transférer les titres déposés sur leur compte. Pour les transferts entre comptes ouverts auprès d'une entité du Groupe Delen, aucun frais n'est prélevé.

Les transferts vers d'autres institutions financières sont facturés 150 € par ligne (TTC) ou contrevalet en CHF. Les entrées ou sorties de certains titres non courants (par exemple les hedge funds) pour lesquels Delen (Suisse) SA fait appel aux services d'un tiers dépositaire peuvent nécessiter un travail administratif supplémentaire. Delen (Suisse) SA peut répercuter sur le client les frais que ce tiers dépositaire facture à cette fin ainsi que des frais additionnels servant à rémunérer le travail fourni par Delen (Suisse) SA.

Delen (Suisse) SA propose-t-elle d'autres prestations ?

Delen (Suisse) SA ne propose pas d'autres services financiers que les services de gestion discrétionnaire ou d'*Execution Only*. En revanche elle offre d'autres prestations qui ne relèvent pas de services financiers. Notamment :

- **Delen OnLine – l'application Delen**

Chaque client, qu'il ait opté pour un mandat de gestion discrétionnaire ou un mandat d'*Execution Only* dispose d'un aperçu complet de son portefeuille, de son rendement et des transactions effectuées, par un accès qui lui est donné en ligne et sur l'Application Delen. L'application et l'accès en ligne offrent également au client la possibilité de consulter des informations de marché et nos articles d'actualité, de contacter son chargé(e) de relation ou de télécharger et signer des documents de manière sûre et efficace. Cette prestation est incluse quel que soit le service choisi.

- **Service Estate planning**

Sous certaines conditions, nous offrons à nos clients un accompagnement personnalisé en matière de conseil patrimonial assuré par nos Estate planners. Les conditions d'accès à ce service sont disponibles auprès de votre chargé(e) de relation ou par email à l'adresse info@delen.ch.

- **Frais de recherches et d'administration exceptionnels**

Frais de recherche : 250 CHF/heure (hors TVA).

- **Récupération d'impôt (conventions préventives de la double imposition)**

Par ligne : 50 € hors TVA (ou contrevalet en -CHF). Cette prestation de service n'est applicable que sur les positions en lignes directes et n'est effectuée que si le montant à récupérer par titre s'élève au minimum à 100 CHF net.