



## TARIFS DES PRESTATIONS DE PLACEMENTS

07.2019

PRIVATE BANKING | **ASSET MANAGEMENT**

 **Banque Cantonale  
du Valais**



Gestion discrétionnaire	<b>04</b>
Prestations de conseil	<b>06</b>
Frais transactionnels	<b>08</b>
Frais divers	<b>12</b>

# Gestion discrétionnaire

## Offre

Avec les mandats de gestion de la BCVs, vous choisissez la stratégie d'investissement, nous nous chargeons de l'implémentation. Trois types de mandats sont disponibles.

STAR SELECT	ACTIVE PORTFOLIO	SMART
Une gestion active orientée sur la sélection des meilleurs produits	Une gestion dynamique orientée sur la maîtrise du risque	Une gestion concentrée basée sur des produits passifs

## Stratégies d'investissements

Selon votre profil de risque, défini avec votre conseiller banque privée, différentes stratégies d'investissements sont disponibles pour chacun de nos mandats de gestion.

	Risque / Rendement				
STAR SELECT	Obligations	Modéré	Équilibré	Dynamique	Actions
ACTIVE PORTFOLIO	Sécurité	Défensif	-	Offensif	-
SMART	-	Modéré	Équilibré	Dynamique	-

## Facturation

Trimestrielle. La TVA suisse est facturée en sus. La facturation à la fin de l'année civile indique les montants déductibles des impôts cantonaux et / ou fédéraux sur le revenu.

La facturation des mandats de gestion inclut la commission d'administration, la commission de gestion ainsi que les frais de courtage.

# Gestion discrétionnaire

## Tarif forfaitaire

STAR SELECT		Stratégie d'investissement				
Portefeuille [CHF]	Obligations	Modéré	Equilibré	Dynamique	Actions	
	Commission annuelle					
< 1'500'000	0.95%	1.25%	1.40%	1.65%	1.70%	
< 3'000'000	0.90%	1.15%	1.30%	1.55%	1.60%	
< 5'000'000	0.85%	1.10%	1.25%	1.50%	1.55%	
> 5'000'000	0.80%	1.05%	1.20%	1.45%	1.50%	
Minimum facturé [CHF]	1'900	2'500	2'800	3'300	3'400	

ACTIVE PORTFOLIO		Stratégie d'investissement		
Portefeuille [CHF]	Sécurité	Défensif	Offensif	
	Commission annuelle			
< 1'500'000	1.10%	1.40%	1.70%	
< 3'000'000	1.05%	1.30%	1.60%	
< 5'000'000	1.05%	1.25%	1.55%	
> 5'000'000	1.00%	1.20%	1.50%	
Minimum facturé [CHF]	2'200	2'800	3'400	

SMART		Stratégie d'investissement		
Portefeuille [CHF]	Modéré	Equilibré	Dynamique	
	Commission annuelle			
< 1'500'000	0.95%	1.00%	1.05%	
< 3'000'000	0.90%	0.95%	1.00%	
< 5'000'000	0.85%	0.90%	0.95%	
> 5'000'000	0.80%	0.85%	0.90%	
Minimum facturé [CHF]	950	1'000	1'050	

### Frais inclus dans le forfait

- Commission d'administration
- Commission de gestion
- Frais de courtage (y compris frais forfaitaires)
- Commission de souscription et de rachat de fonds de placements
- Relevé fiscal suisse

### Frais exclus du forfait, facturés en sus

- Relevés fiscaux étrangers
- Autres frais de transactions
- Timbre fédéral
- Taxes de bourse
- Taxe numérique

### Mode de calcul

- Tarification non cumulative

### Réduction du tarif de base

- 30% de réduction sur le conseil patrimonial

### Avoirs minimums recommandés

- STAR SELECT et ACTIVE PORTFOLIO: CHF 200'000.-
- SMART: CHF 100'000.-

# Prestations de conseil

## Offre

Avec les mandats de conseil de la BCVs, vous bénéficiez de conseils professionnels. Trois mandats sont disponibles.

EXPERT	ADVANCED	COMPACT
Du conseil sur-mesure pour les investisseurs les plus exigeants	Un accompagnement régulier et professionnel dans vos placements	Une solution simple pour la construction de votre portefeuille

## Facturation

Trimestrielle. La TVA suisse est facturée en sus.

La facturation des mandats de conseil se compose de la commission d'administration et de la commission de conseil.

## Commission d'administration

La commission d'administration permet d'assurer la tenue et le bon fonctionnement du dépôt-titres (conservation et gestion des titres, paiement des coupons et des dividendes).

Dépôt [CHF]	Commission annuelle
< 1'500'000	0.28%
< 3'000'000	0.26%
< 5'000'000	0.24%
> 5'000'000	0.22%

### Minimums

- CHF 60 par dépôt
- CHF 40 par position
- Pas de tarif minimum pour les fonds de placement BCVs

### Tarif particulier

- 0.50% pour les dépôts épargne 3 et libre passage

### Réductions du tarif de base

- Gratuit pour les actions BCVs
- Gratuit pour les obligations de caisse BCVs
- 20% de rabais pour les fonds de placement BCVs

### Mode de calcul

- Tarification non cumulative

### Majorations du tarif de base

- 0.15% pour titres déposés à l'étranger
- 0.10% pour métaux précieux
- 0.05% pour clients domiciliés à l'étranger
- 0.05% pour dépôt numérique
- 0.10% pour dépôt hors dépôts collectifs

### Avoirs minimums recommandés

- EXPERT: CHF 500'000.-
- ADVANCED: CHF 100'000.-
- COMPACT: Pas de minimum

# Prestations de conseil

## Commission de conseil

	EXPERT	ADVANCED	COMPACT
Dépôt [CHF]	Commission annuelle		
Tous montants	0.70%	0.35%	0.15%
Minimum facturé [CHF]	3'500	350	-

### Réductions du tarif de base

- 50% de rabais sur fonds de placement BCVs pour EXPERT et ADVANCED
- 50% de rabais sur relevé fiscal suisse pour EXPERT
- 50% de rabais sur conseil patrimonial pour EXPERT, 30% pour ADVANCED, 20% sur COMPACT
- Frais sur transactions de paiements manuels inclus dans EXPERT

### Frais exclus du mandat, facturés en sus

- Commission d'administration
- Frais de courtages
- Frais d'établissement des relevés fiscaux avec revenus
- Autres frais de transaction
- Timbre fédéral et taxes de bourse

## Rabais sur frais de courtage

Avec les mandats de conseil de la BCVs, vous bénéficiez de rabais sur les frais de courtage (cf. pages 8 et 9 pour une description détaillée des frais de courtage correspondants).

EXPERT	ADVANCED	COMPACT
60% de rabais	50% de rabais	25% de rabais

# Frais transactionnels

## Frais de courtage actions et obligations

Les taux de commissions ci-après concernent l'achat et la vente d'actions ou d'obligations.

Volume de transaction [CHF]	Actions et titres assimilés		Obligations et titres assimilés
	Suisses	Etrangères	Suisses et étrangères
< 50'000	1.10%	1.80%	0.80%
< 100'000	1.00%	1.60%	0.70%
< 200'000	0.90%	1.50%	0.50%
< 300'000	0.70%	1.30%	0.40%
< 400'000	0.60%	1.10%	0.40%
< 1'000'000	0.50%	1.00%	0.30%
> 1'000'000	0.40%	0.80%	0.20%

### Minimums<sup>1</sup>

- CHF 80 pour actions suisses
- CHF 120 pour actions étrangères
- CHF 80 pour obligations suisses et étrangères

### Mode de calcul

- Tarification non cumulative

### Exceptions

- Les opérations d'achat et de vente de titres sont soumises au droit de timbre fédéral de négociation sur les titres suisses et étrangers ainsi qu'à une taxe de bourse sur les titres cotés aux bourses suisses. Les taux peuvent être différents selon le domicile, le pays et/ou la place boursière.
- La facturation du courtage ou de la commission sur des ordres exécutés partiellement s'effectue quotidiennement et indépendamment des opérations comptabilisées précédemment.



<sup>1</sup> Mais au maximum 10% du montant brut du décompte



# Frais transactionnels

## Frais de courtage fonds de placements

Les taux de commissions ci-après concernent la souscription (achat) ainsi que le rachat (vente) de parts de fonds de placement. Le timbre fédéral de négociation est prélevé lors de la souscription de parts de fonds de placements étrangers.

## Fonds de placement

Volume de transaction [CHF]	Commission par type de fonds			
	Monétaires	Obligations	Actions	Allocations et autres
< 50'000	0.40%	0.80%	1.50%	1.70%
< 100'000	0.35%	0.70%	1.40%	1.50%
< 200'000	0.30%	0.60%	1.20%	1.30%
< 300'000	0.25%	0.50%	1.10%	1.20%
< 400'000	0.20%	0.40%	1.00%	1.10%
< 1'000'000	0.15%	0.30%	0.80%	0.80%
> 1'000'000	0.10%	0.20%	0.60%	0.60%

### Minimums

- CHF 80 pour tout type de fonds
- Pas de minimum pour les fonds BCVs

### Réduction du tarif de base

- 30% de rabais à la souscription de fonds BCVs

### Mode de calcul

- Tarification non cumulative

### Frais forfaitaires complémentaires

En fonction du type de fonds, des frais réclamés par des courtiers intermédiaires ou des émetteurs peuvent être répercutés au client.

### Plan d'investissement «BCVs Step Invest»

La souscription et le rachat sont gratuits. Pas de minimum.

### Fonds immobiliers et ETF (Exchanged Traded Funds)

Le tarif «Frais de courtage – Actions et titres assimilés» s'applique à l'achat et la vente (cf. page 8).

### e-trade

Conditions particulières pour les dépôts.



# Frais transactionnels

## Options standardisées

Les frais d'intervention à l'étranger et les taxes boursières sont facturés en sus.

Marché Eurex	Frais	
Options en CHF <sup>1</sup>	CHF 100.- ou contre-valeur en monnaie étrangère	+0.5% de la prime totale
Options en EUR <sup>1</sup>		+0.5% de la prime totale

<sup>1</sup> La taxe Eurex est facturée en sus

Autres marchés	Frais	
Options en monnaie étrangère	CHF 100.- ou contre-valeur en monnaie étrangère	+2.0% de la prime totale

Assignation / Exercice d'options standardisées	Frais	
Options sur actions	Voir tarifs actions marché Suisse / autres marchés	
Options sur futures	Voir tarifs futures	
Options sur indices-Eurex Jusqu'à CHF 20'000.- Supérieur à CHF 20'000.-	CHF 100.- CHF 200.-	
Options sur indices – Autres bourses / marchés Jusqu'à CHF 20'000.- Supérieur à CHF 20'000.-	EUR 100.- EUR 200.-	

Futures	Frais	
Futures SMI	CHF 15.- par contrat	
	Minimum CHF 150.- par ordre	
Futures CONF	CHF 25.- par contrat	
	Minimum CHF 150.- par ordre	
Autres Futures	CHF 30.- par contrat (ou contre-valeur en monnaie étrangère)	
	Minimum CHF 150.- par ordre (ou contre-valeur en monnaie étrangère)	

# Frais transactionnels

## Placements fiduciaires

La TVA suisse est facturée en sus.

### Dépôts fiduciaires fermes

(1 mois et plus, minimum CHF 100'000.- ou contre-valeur)

Dépôt [CHF]	Commission (pro rata temporis)
< CHF 500'000	1/2% par an
< CHF 1'000'000	3/8% par an
< CHF 2'500'000	1/4% par an
> CHF 2'500'000	1/8% par an
Minimum facturé [CHF]	CHF 200.- (ou contre-valeur) par dépôt

### Dépôts fiduciaires à 2 jours de préavis

(durée minimum 7 jours, minimum CHF 500'000.- ou contre-valeur)

Dépôt [CHF]	Commission (pro rata temporis)
< CHF 10'000'000	1/2% par an
> CHF 10'000'000	À fixer
Frais de mutation (augmentation / réduction du capital)	CHF 100.-

# Frais divers

## Services particuliers

La TVA suisse est facturée en sus.

Frais de service du conseil patrimonial	
CHF 250.- par heure	

Taxe pour les sociétés de domicile	
Ouverture	CHF 500.-
Frais annuels	CHF 2'000.-

	Clients numériques	Correspondance «Banque restante»
Frais annuels	CHF 800.-	CHF 800.-

Relevé fiscal suisse	
Cours fiscal	CHF 3.-
Revenu de titres suisses ou étrangers sans imputation forfaitaire d'impôt	CHF 5.-
Revenu de titres américains avec imputation forfaitaire d'impôt	CHF 7.-
Minimum	CHF 30.-
Plafond <sup>1</sup>	CHF 700.-

<sup>1</sup>En fonction de la complexité et de la structure du portefeuille

Demande de remboursement d'impôts anticipés	
Revenus suisses	5% du montant remboursé
	Minimum: CHF 200.- par formulaire + CHF 12.- par revenu
Revenus allemands	5% du montant remboursé
	Minimum : CHF 370.- par formulaire + CHF 66.- par revenu
Revenus autres pays	5% du montant remboursé
	Minimum : CHF 350.- par formulaire + CHF 12.- par revenu
Montant brut minimum récupérable pour l'établissement d'une demande de remboursement	CHF 500.-

## Comptes métaux

La facturation des comptes métaux est effectuée de manière annuelle.

	Commission annuelle d'administration du compte	
Tous les métaux, sauf l'argent	0.30%	Minimum CHF 50.-
Argent	0.40%	

# Frais divers

## Opérations de remises, retraits et transfert de titres

La TVA suisse est facturée en sus.

Entrée de titres dans un dépôt	
Physique au guichet	Gratuit
Transfert d'une autre banque	Gratuit
Sortie de titres dans un dépôt	
Physique au guichet (par valeur)	CHF 150.-
Majoration en cas d'envoi par poste (par pli)	CHF 50.-
Transfert à une autre banque suisse (par valeur)	CHF 75.-
Transfert à une autre banque étrangère (par valeur)	CHF 120.-
Transfert dans un autre dépôt BCVs	Gratuit

## Commissions et rétrocessions

Lors de la fourniture de toute forme de services, notamment en matière de placement de valeurs patrimoniales, de vente de produits divers, la BCV peut percevoir des avantages notamment sous forme de commissions et/ou rétrocessions, ou encore d'autres prestations de la part de tiers. La fourniture de ces prestations se fonde sur des contrats autonomes. Ces commissions et rétrocessions sont déjà incorporées aux prix des produits et ne sont pas répercutées sur le client. La banque en est donc la bénéficiaire et le client renonce expressément à se faire verser une éventuelle rémunération.

La fourchette dans laquelle peuvent se situer de telles commissions et rétrocessions est représentée dans le tableau ci-dessous. En cas d'exception à cette fourchette ou de changement dans la structure des frais, le client est avisé le cas échéant avec les informations concernant le produit.

Classe de produits	Catégories de produits	Fourchette des commissions et rétrocessions <sup>1</sup>
Fonds de placement	Fonds du marché monétaire	Jusqu'à 0.6%
	Fonds obligataires et immobiliers	Jusqu'à 1.2%
	Autres fonds <sup>2</sup>	Jusqu'à 1.6%
Produits structurés	-	Jusqu'à 2.0%

<sup>1</sup> En % du volume de placement sur une base annuelle

<sup>2</sup> Autres fonds de placement tels que : fonds d'allocation, fonds en actions, fonds de fonds, fonds alternatifs (hedge funds, fonds de private equity, fonds en matières premières), etc.

*Pour plus de détails, nous vous prions de vous adresser à votre conseiller. Les taux et les conditions peuvent être modifiés en tout temps et sans préavis. Ce document, de nature publicitaire, n'est ni une offre, ni une invitation, ni une recommandation pour l'achat ou la vente de produits spécifiques. La diffusion de ce document et / ou la vente de certains produits sont sujettes à des restrictions.*

The background is a high-angle photograph of a mountain valley. In the middle ground, a large concrete dam spans across a valley, with a turquoise lake behind it. The mountains are rugged and partially covered in snow. In the foreground, there are rocky slopes with sparse, dry vegetation. Overlaid on the right side of the image is a large, 3D-rendered red graphic that mimics the Swiss flag, featuring a white cross and two white stars on a red field.

# Solide

Grâce à ses performances,  
la BCV est l'une des  
banques les plus  
efficientes de Suisse



