



## Comprendre les frais des unités de compte (UC) Préliminaire méthodologique

Date de mise à jour

15 septembre 2025

Ce document propose une analyse des frais prélevés au sein des unités de compte (UC). Pour chaque classe d'actifs, un graphique présente, sur l'année en cours, les valeurs minimale, moyenne et maximale des frais fixes et des frais courants observés.

### Que comprennent les frais fixes ?

Les frais fixes constituent le socle de base des frais facturés au sein des unités de compte, intégrant :

- les coûts de recherche et développement liés à la gestion d'actifs (ex. analyse des entreprises, suivi macroéconomique, évolution des taux d'intérêt, etc.),
- les rétrocessions demandées par le distributeur,
- les frais généraux de l'asset manager.

Le niveau des frais fixes est modulable à la demande du distributeur, en fonction du niveau de rétrocessions souhaité.

### Que comprennent les frais courants ?

Les frais courants sont les frais réellement prélevés au sein des unités de compte. Concrètement, ils englobent les frais fixes (cf. ci-dessus), les frais liés aux opérations d'achat/vente réalisées par les gérants du fonds, ainsi qu'une éventuelle commission de « surperformance », calculée selon les règles indiquées dans le DICI du fonds. À noter qu'un fonds peut se voir appliquer une commission de surperformance même si sa valeur a baissé, par exemple lorsque le fonds a moins baissé que ce qu'il aurait pu.

### Communication aux épargnants

Chaque année, l'assureur-vie communique ces frais à l'épargnant dans le relevé de situation annuel. Ce document mentionne, pour chaque UC détenue dans le contrat du client les frais fixes, les frais courants réellement constatés (calculés a posteriori), et le montant des rétrocessions.

### Ce que l'épargnant supporte réellement

En pratique, ce sont les frais courants qui sont supportés par l'épargnant. Ceux-ci viennent minorer la valorisation de l'unité de compte.

Généralement, les frais courants sont supérieurs aux frais fixes. Toutefois, dans certains cas, un asset manager peut volontairement réduire ses frais fixes pour préserver la performance du support.

*Mise en garde : Good Value for Money s'efforce d'assurer l'exactitude des informations diffusées sur le présent site, dont elle se réserve le droit de corriger, à tout moment et sans préavis, le contenu. GVfM ne peut être tenue pour responsable d'erreurs possibles dans la présente fiche, que ce soit de son fait ou de celui des sources d'informations utilisées. GVfM ne peut être tenue pour responsable des décisions d'investissement prises, le cas échéant, par l'épargnant suite à la lecture de la présente fiche.*

*Toute reproduction, représentation, diffusion ou rediffusion en totalité ou partie, de la présente fiche sur quelque support et par tout procédé que ce soit doit impérativement comporter la mention : « Source : Good Value for Money ».*

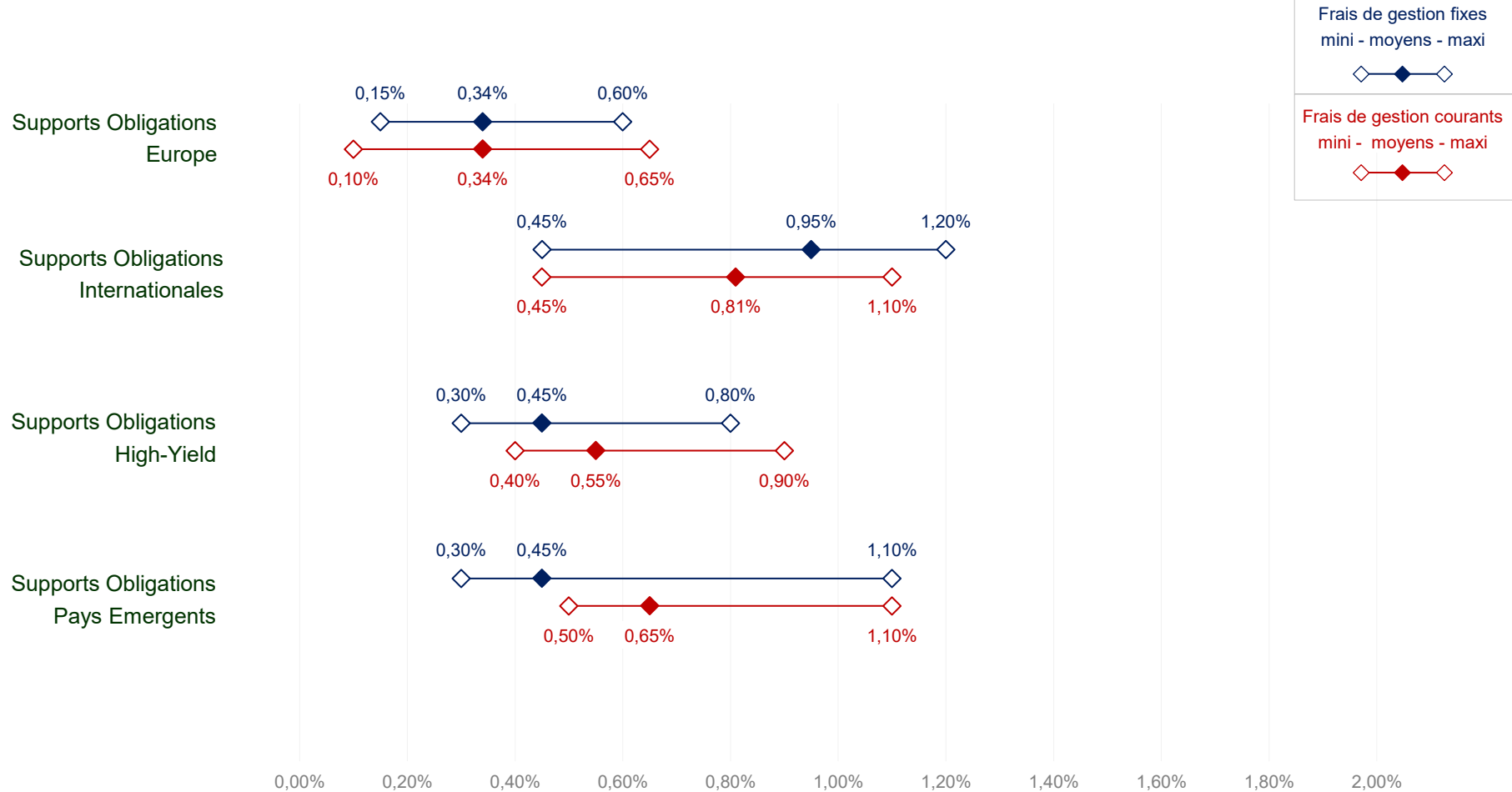


**Supports Obligataires**  
Benchmark Good Value for Money 2025

Date de mise à jour

**15 septembre 2025**

Frais concernant les parts Indicielles



**Mise en garde :** Good Value for Money s'efforce d'assurer l'exactitude des informations diffusées sur le présent site, dont elle se réserve le droit de corriger, à tout moment et sans préavis, le contenu. GVfM ne peut être tenue pour responsable d'erreurs possibles dans la présente fiche, que ce soit de son fait ou de celui des sources d'informations utilisées. GVfM ne peut être tenue pour responsable des décisions d'investissement prises, le cas échéant, par l'épargnant suite à la lecture de la présente fiche.

Toute reproduction, représentation, diffusion ou rediffusion en totalité ou partie, de la présente fiche sur quelque support et par tout procédé que ce soit doit impérativement comporter la mention : « Source : Good Value for Money ».