



Action

Fiche explicative

C'est quoi une action?

Une action représente une part des fonds propres d'une entreprise. Un actionnaire est donc copropriétaire de l'entreprise pour le pourcentage d'actions qu'il possède. Une action n'a en principe aucune échéance et ne rapporte aucun revenu fixe. Le rendement des actions se compose potentiellement d'une plus-value (différence entre le cours d'achat et le cours de vente) et des dividendes (versement d'une partie des bénéfices).

Caractéristiques

Durée

Les actions n'ont en principe aucune durée, l'investisseur décide lui-même quand il se sépare de l'action.

Capital

Le capital d'un investissement n'est jamais garanti et dans le pire des cas, l'investisseur peut tout perdre.

Dividende

Pour compenser le risque en capital et en fonction des profits engrangés, une entreprise peut distribuer un dividende. Un dividende peut être payé sous forme d'actions ou de cash; il n'est pas fixe et peut varier chaque année.

Avantages

- Les actionnaires ont droit à une partie des bénéfices sous forme d'un dividende (variable et non garanti).
- Participation et droit de vote lors de l'assemblée générale.
- Le rendement est incertain, mais généralement supérieur à long terme à celui d'un investissement dont le rendement est connu à l'avance (par exemple les obligations ou les comptes à terme).
- Les actions sont généralement assez liquides et se vendent donc facilement lorsqu'un marché réglementé existe (par exemple la bourse).

Risques et inconvénients

Un investissement dans une action comporte notamment les risques suivants:

- **Risque de défaut:** Si l'entreprise tombe en faillite, les actions ne valent (presque) plus rien. En d'autres termes, un actionnaire partage les risques de l'entreprise.
- **Risque de fluctuations du prix:** L'évolution du cours de bourse dépend de nombreux facteurs (informations sur l'entreprise, situation macro-économique, monétaire et politique, secteur d'activité, ...). Le cours d'une action peut fortement fluctuer et doit donc être suivi de près. Si aucun prix limite n'a été spécifié, il se peut que les actions soient achetées ou vendues à un prix supérieur ou inférieur selon l'offre et la demande de cette action à un moment donné.
- **Risque de rendement:** Le rendement est incertain et n'est jamais garanti. Il peut se composer d'une augmentation éventuelle de la valeur et du paiement d'un dividende (les deux étant incertains). D'autre part, l'évolution des taux



peut aussi jouer un rôle (une hausse des taux aura généralement un impact négatif sur l'évolution du cours des actions).

- **Risque de liquidité:** La liquidité est garantie par l'existence d'un marché organisé, la bourse. Ce risque dépend du nombre de transactions et de la capitalisation boursière.
- **Risque de change:** Lorsque l'investissement en actions est réalisé dans une devise étrangère, l'investisseur court un risque de change s'il opte pour une conversion en euros lors de la vente.

Fiscalité

- Taxe sur les opérations de Bourse:
 - Souscription de nouvelles actions: 0%
 - Achat et vente sur le marché secondaire: 0,35% avec un maximum de 1600 EUR. La taxe est automatiquement retenue des montants investis ou versés.
- Précompte mobilier: 30% sur les dividendes payés. La taxe est automatiquement retenue des montants versés.
- Taxe sur les titres : une taxe de 0,15% sur les titres détenus sur des compte-titres d'une valeur totale moyenne de 500.000 euros ou plus par personne (physique).

Si vous souhaitez des informations complémentaires, nous vous conseillons de prendre contact avec votre agent bancaire.

Coûts et frais

Un investissement en actions entraîne certains coûts. L'aperçu ci-dessous vous donne une estimation de tous les coûts et frais qui sont comptabilisés lors d'un investissement en actions afin que vous soyez en mesure de les comparer de manière transparente et simple. Ces coûts et frais sont répartis en deux catégories :

- A. les frais liés au **produit lui-même**.
- B. les frais liés à un **service**. Pour les actions, ils se limitent aux droits de garde forfaitaires de 10 euros par ligne (HTVA), et aux taxes applicables.¹

Ces frais sont déduits selon le cas, de votre compte lié à votre comptes-titres, du montant investi ou du montant versé.

Les rémunérations et avantages éventuels provenant de tiers sont présentés séparément, en tant que composante des catégories ci-dessus. Pour (les transactions en) actions, AXA Banque ne perçoit pas de tels rémunérations et avantages.

Ces montants et pourcentages sont seulement une estimation de l'ensemble des coûts et frais, basée dans la mesure du possible sur ceux comptabilisés dans le passé. Les frais réels peuvent s'en écarter, en fonction notamment des modalités d'exécution, d'une modification de la réglementation financière ou de votre situation fiscale personnelle.

Vous désirez obtenir un complément d'information ou un aperçu détaillé des frais? Contactez dans ce cas Customer Relations AXA Banque, Grotesteenweg 214, 2600 Berchem ou customer.relations@axa.be. Par ailleurs, vous pouvez également consulter la liste des tarifs (partie 4: placement) disponible sur www.axabank.be ou auprès de votre Agent bancaire AXA.

¹ Cette estimation est basée sur la situation fiscale applicable à des résidents belges. D'autres taxes étrangères éventuellement dues ne sont pas prises en compte.



Aperçu des coûts et frais

Le tableau ci-dessous donne un aperçu des coûts et des frais estimés qui sont comptabilisés lors d'un investissement en actions pendant la **première année**. Les pourcentages et montants estimés comprennent donc aussi des frais uniques dus uniquement lors de l'achat de cet investissement et qui ne sont plus comptabilisés durant les autres années. Les montants ont été calculés pour un **investissement de 5000 euros**.

Les montants mentionnés comprennent les taxes sur les opérations de bourse mais pas le précompte mobilier. Comme expliqué dans la section "fiscalité", ce dernier est avant tout lié aux éventuels dividendes versés.

Les coûts liés aux titres cotés en bourse sont différents en fonction du marché sur lequel l'ordre est exécuté. On distingue les catégories suivantes :

Catégorie	Marché
Catégorie A	Euronext Bruxelles, Amsterdam, Paris, Lisbonne
Catégorie B	NYSE, Nasdaq, Luxembourg, Madrid, Milan, Stockholm, Helsinki, Genève, Londres, Oslo, Copenhage, XETRA, Toronto, Vancouver, Vienne, Frankfurt

COÛTS PENDANT LA PREMIÈRE ANNÉE POUR UN INVESTISSEMENT DE €5000	Catégorie A		Catégorie B	
	POURCENT.	MONTANT	POURCENT.	MONTANT
A. Coûts liés au produit	0,50%	€25	0,80%	€40
<i>Dont rémunérations provenant de tiers</i>	0%	€0	0%	€0
B. Coûts liés au service	0,59%	€29,60	0,59%	€29,60
<i>Dont rémunérations provenant de tiers</i>	0%	€0	0%	€0
Total (A+B)	1,09%	€54,60	1,39%	€69,60

Impact des coûts et des frais sur le rendement

Les coûts et les frais ont un impact sur le rendement de votre investissement : ils sont en effet soustraits de la valeur de votre investissement. Imaginons que la valeur brute de votre investissement augmente de 5%, et que 2% de frais soient dus, dans ce cas, le rendement net obtenu s'élève à 3%. Votre investissement devra donc générer (au moins) un rendement supérieur à l'ensemble des frais car dans le cas contraire, vous accusez une perte.

Les tableaux ci-dessous donnent un aperçu des coûts et des frais qui sont dus chaque année pour un investissement en actions durant 5 ans. Après la cinquième année, trois situations peuvent se produire:

- l'action est conservée ;
- l'action est vendue via les canaux digitaux (homebanking et mobile banking) ;
- l'action est vendue via votre Agent bancaire AXA.



Ils montrent également le **total des frais cumulés**. Autrement dit, les frais de **chaque année sont ajoutés aux frais des années précédentes**. Le pourcentage dans la dernière colonne indique par conséquent le montant des frais comptabilisés durant la période de détention.

CATÉGORIE A						Conserv.	Vente (digital)	Vente (agent)
Année	0	1	2	3	4	5	5	5
A. Frais liés au produit	0,50%						0,50%	1%
B. Frais liés au service	0,35%	€12,10	€12,10	€12,10	€12,10	€12,10	0,35% + €12,10	0,35% + €12,10
Total des frais cumulés	0,85%	0,85% + €12,10	0,85% + €24,20	0,85% + €36,30	0,85% + €48,40	0,85% + €60,50	1,70% + €60,50	2,20% + €60,50

CATÉGORIE B						Conserv.	Vente (digital)	Vente (agent)
Année	0	1	2	3	4	5	5	5
A. Frais liés au produit	0,80%						0,80%	1,20%
B. Frais liés au service	0,35%	€12,10	€12,10	€12,10	€12,10	€12,10	0,35% + €12,10	0,35% + €12,10
Total des frais cumulés	1,15%	1,15% + €12,10	1,15% + €24,20	1,15% + €36,30	1,15% + €48,40	1,15% + €60,50	2,30% + €60,50	2,70% + €60,50

Documents légaux

- Prospectus: lors de l'introduction en bourse
- Rapport annuel

Ces documents sont disponibles sur le site internet de l'émetteur ou auprès de votre Agent bancaire AXA.

Cette fiche a été mise à jour le 15/05/2019. Il est recommandé de toujours bien s'informer des modifications éventuelles, ultérieures à cette date, et plus particulièrement de la fiscalité liée à l'instrument financier dont il est question.