



Les frais cachés de vos placements

Le guide pour savoir ce que vous payez vraiment, et arrêter de laisser filer votre rendement.

- L'effet des frais sur 20 ans (chiffré)
- Le piège du spread en crypto
- 5 réflexes pour repérer les frais cachés

Lecture 6 min · sans jargon · données vérifiées

Pourquoi ce guide ?

Les frais sont la seule variable de votre épargne que vous **contrôlez à l'avance**. Le rendement, personne ne le garantit ; les frais, eux, sont certains, et sur la durée, quelques dixièmes de pourcent décident de dizaines de milliers d'euros. Voici comment les repérer, univers par univers, sans jargon.

Les 4 frais à connaître (et rien d'autre pour l'instant)

Frais affichés

La commission visible, en % de l'ordre.

Spread

L'écart caché entre le prix du marché et le vôtre.

Frais de change

La conversion € / devise sur un titre étranger.

TER

Les frais annuels intégrés à un fonds / ETF.

AU SOMMAIRE 1) Pourquoi les frais comptent autant · 2) Le piège du spread en crypto · 3) Bourse et assurance-vie · 4) Vos 5 réflexes anti-frais.

LE NERF DE LA GUERRE

Pourquoi les frais comptent autant

Un petit pourcentage annuel paraît anodin. Le problème : il se prélève **chaque année, sur un capital qui grossit**. Exemple, 10 000 € de départ, 200 € versés chaque mois pendant 20 ans, rendement brut de 5 %/an. Seuls les frais changent :

Frais annuels	Capital au bout de 20 ans
0,5 %/an	100 949 €
1,0 %/an	94 680 €
2,0 %/an	83 432 €

À RETENIR Vous avez versé 58 000 € dans les trois cas. Passer de 2 % à 0,5 % de frais, c'est **17 517 € de plus** au bout de 20 ans, à rendement identique.

Hypothèse simplifiée (rendement constant), à but pédagogique. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Crypto : le piège du spread

En crypto, le frais affiché ne dit pas tout. Une partie du coût est **cachée dans le spread** : l'écart entre le prix réel du marché et celui qu'on vous propose, surtout élevé en achat instantané (le bouton « Acheter » d'une appli).

Achat instantané

Simple, mais le spread gonfle souvent la facture bien au-delà du frais affiché.

Carnet d'ordres (« Pro »)

Quelques clics de plus, un coût en général nettement inférieur, spread inclus.

Ordre de grandeur : sur un achat instantané de 100 € de bitcoin, les frais observés vont d'environ **0,25 € à 2,50 €** selon la plateforme, jusqu'à **2,25 € d'écart** pour exactement le même achat. La bonne question n'est pas « quel est le frais affiché ? » mais « combien de bitcoin je reçois vraiment ? ».

ENVELOPPES CLASSIQUES

Bourse et assurance-vie

Bourse (PEA, compte-titres, ETF). Les frais se nichent à plusieurs endroits :

- **Courtage** : à chaque ordre. Sur un PEA, plafonné par la loi à 0,5 %/ordre en ligne ; souvent bien moins.
- **Frais de change** : sur un titre en devises (actions US...), à chaque conversion € / \$. Parfois plus lourds que le courtage.
- **Droits de garde** : nuls chez les courtiers en ligne, encore facturés ailleurs.
- **TER du fonds** : 0,2 à 0,4 %/an pour un grand ETF indiciel, discret mais permanent.

Assurance-vie. Trois frais à surveiller :

- **Frais d'entrée** : visez **0 %** (standard en ligne ; jusqu'à 3-5 % dans certains réseaux).
- **Frais de gestion annuels** : prélevés chaque année sur l'encours.
- **Frais des supports (UC)** : propres à chaque unité de compte, en plus du contrat.

BON À SAVOIR La gestion pilotée coûte plus que la gestion libre : ce n'est pas « mieux », c'est un service différent, à condition d'en connaître le prix.

Vos 5 réflexes anti-frais

Pour chacun : l'erreur classique, puis le bon réflexe à adopter.

1 Ne regarder que le frais affiché

LE PIÈGE le spread et les frais de change passent sous le radar.

LE RÉFLEXE raisonnez **coût total** : frais + spread + change.

2 Payer par carte par réflexe

LE PIÈGE la carte bancaire ajoute souvent un surcoût à l'achat.

LE RÉFLEXE privilégiez le **virement SEPA**, souvent gratuit.

3 Oublier les frais de change

LE PIÈGE sur un titre en dollars, la conversion grignote à chaque ordre.

LE RÉFLEXE comparez le **change**, pas seulement le courtage.

4 Accepter des frais d'entrée en assurance-vie

LE PIÈGE jusqu'à 3-5 % par versement chez certains réseaux.

LE RÉFLEXE exigez **0 % de frais d'entrée** (standard en ligne).

5 Sous-estimer la durée

LE PIÈGE un point de frais paraît anodin sur une seule année.

LE RÉFLEXE raisonnez sur 20 ans : c'est des **milliers d'euros** (cf. p. 1).

Comment on vérifie tout ça

Le bon rendement ne recopie pas les grilles tarifaires : pour la crypto, un robot interroge plusieurs fois par jour les carnets d'ordres publics et **mesure le coût réel, spread inclus**, face à un prix de marché de référence. Méthode et données publiques sur le site.

Nos outils gratuits

Comparateur crypto

Pour 100 €, combien vous recevez vraiment.

Comparateur courtiers

Votre coût de courtage selon votre profil.

Comparateur AV

L'impact des frais sur la durée.

Simulateurs

Intérêts composés & impact des frais.

Retrouvez-les sur **lebonrendement.com**.

Contenu éducatif et informatif, ne constituant pas un conseil en investissement personnalisé. Investir comporte un risque de perte en capital. Chiffres = ordres de grandeur pédagogiques, susceptibles d'évoluer. © 2026 Le bon rendement.