

Fonds obligataires datés



Date cible

Défaut

Frais



Les objectifs

- Comprendre ce que signifie la date cible.
- Distinguer indication de rendement et garantie.



Les caractéristiques principales

Un fonds daté détient un portefeuille d'obligations en visant une échéance. Le portefeuille peut évoluer et le fonds peut être liquidé, fusionné ou réorienté selon ses documents. Des campagnes sont proposées dans certains contrats ou comptes.



Les avantages

- Horizon de gestion annoncé.
- Portefeuille de plusieurs obligations.
- Lecture facilitée de la stratégie et de son échéance cible.



Les limites

Défaut d'émetteurs, variation de taux, frais, change et vente avant la date cible. Le rendement à maturité affiché est une indication sous hypothèses, pas un taux garanti.



Les règles fiscales

En CTO, gains et revenus mobiliers relèvent généralement du PFU de 31,4 % en 2026, sous réserve du régime précis et de l'option au barème. En PEA ou en contrat, les règles de l'enveloppe s'appliquent seulement si le support est éligible. Vérifier les retenues étrangères et les déclarations. Dans une assurance vie, l'imposition concerne en principe les gains compris dans les rachats ; dates des primes, ancienneté, seuils et abattement après huit ans comptent. Les prélèvements sociaux des contrats rachetables restent à 17,2 %. En PER, la fiscalité dépend des versements déduits ou non, du compartiment et du mode de sortie.

À se demander : La date cible correspond-elle à une liquidation prévue ?