

Fiche d'information: les obligations

Trade Republic élargit son offre : les obligations désormais disponibles à partir de 1 euro

À partir de septembre 2023, Trade Republic devient le premier courtier en Europe à permettre à ses clients d'épargner dans des obligations d'État et d'entreprises à partir de 1 euro seulement. Cette innovation rend l'investissement en obligations aussi simple et accessible que l'investissement en actions. Trade Republic calcule à la fois le rendement annuel et le rendement à l'échéance pour toutes les obligations, simplifiant ainsi les aspects habituellement complexes du trading d'obligations.

Avec plus de 500 obligations liquides d'État et d'entreprises, Trade Republic offre un large choix, permettant à chacun de se constituer un portefeuille diversifié, d'investir directement en obligations et de bénéficier de taux d'intérêt élevés sur le long terme. L'investissement fractionné leur permet d'acheter ou de vendre des obligations d'État et d'entreprises pour n'importe quel volume, en fonction de leur budget, à tout moment. Trade Republic fournit gratuitement à tous ses clients un rapport fiscal annuel (IFU). Ce rapport contient également toutes les informations fiscales pertinentes pour l'investissement en obligations.

Données clés

Obligations d'États et d'entreprises disponibles	500+
Devise	EUR
Notation	Investment Grade jusqu'à B
Bourse d'échange	LSX
Frais de courtage (pour couvrir les coûts externes)	1 euro par transactions

Les obligations d'État et d'entreprises en quelques mots

Avec les obligations, un épargnant investit dans un produit financier de type "dette" et accorde ainsi un prêt à un État ou à une entreprise. Les investisseurs qui achètent des obligations prêtent donc leur argent jusqu'à une date donnée et reçoivent en retour des intérêts réguliers pendant la période d'investissement. Le taux d'intérêt (coupon) d'une obligation est fixé au début et reste constant pendant toute la durée. Si une obligation est négociée avant sa date d'échéance, sa valeur de marché - exprimée en pourcentage du prix initial - peut varier en raison de l'évolution des taux d'intérêt sur le marché.

En général, la valeur d'une obligation diminue lorsque les taux d'intérêt du marché augmentent et augmente lorsque les taux d'intérêt baissent. Cela signifie que pour les investisseurs qui vendent une obligation avant son échéance, la valeur peut être supérieure ou inférieure à celle au moment de son achat. À l'issue d'une durée déterminée pour l'obligation - également appelée date d'échéance - l'argent emprunté est intégralement remboursé à la valeur nominale initiale de 100 %.

Un indicateur de risque important pour l'évaluation des obligations est ce que l'on appelle la notation de l'émetteur. Les notations sont émises par des agences de notation – parmi lesquelles les plus connues sont Moody's et Standard & Poor's – pour aider les investisseurs à évaluer le risque des obligations. La notation fournit des informations sur le niveau de risque de défaut de l'obligation concernée. La solvabilité des gouvernements et des entreprises influence ainsi le taux d'intérêt que les investisseurs reçoivent pour l'obligation concernée. Chez Trade Republic, les clients investissent principalement des obligations bénéficiant d'une notation de haute qualité dite "investment grade".

L'épargne en obligations accessible à toutes et tous

L'application Trade Republic minimise la complexité de l'investissement dans les obligations en montrant aux investisseurs non seulement l'échéance et le taux d'intérêt (coupon), mais également le rendement annuel en temps réel. De plus, les intérêts payés et à venir sont également clairement affichés. Cela offre aux investisseurs une base facilement comparable pour sélectionner la bonne obligation pour leur profil.

L'application Trade Republic affiche les informations suivantes :

Rendement : le rendement annuel total obtenu par un investisseur qui achète une obligation au prix du marché et la conserve jusqu'à son échéance tout en recevant des paiements d'intérêts pendant la durée de vie de l'obligation.

Profit : différence entre le prix auquel l'obligation a été achetée et la position actuelle du détenteur de l'obligation. Cela inclut la valeur marchande actuelle de l'obligation ainsi que le taux d'intérêt.

Valeur nominale : prix de l'obligation fixé lors de sa première émission sur le marché. La valeur nominale reste constante et détermine le montant que l'investisseur recevra à la fin du terme lors du remboursement de l'obligation.

Prix : le prix du marché reflète le prix auquel l'obligation peut être achetée. Le prix est généralement exprimé en pourcentage. Exemple simplifié : Si un client achète une valeur nominale de 100€ à un prix obligataire de 90%, il paie 90€ valeur marchande. À la fin du terme, il récupère alors la valeur nominale de 100€ majorée des intérêts.

Une technologie innovante au service de la démocratisation des obligations

Grâce à la technologie de l'investissement fractionné, Trade Republic permet désormais à toutes et tous d'investir dans des obligations. Par le passé, les investisseurs privés devaient souvent accepter des montants minimum d'investissement élevés, à quatre chiffres, pour diversifier leur portefeuille avec des obligations. Trade Republic propose désormais des obligations liquides d'État et d'entreprises sur une base de négociation fractionnée, démocratisant ainsi l'investissement en obligations. Les investisseurs peuvent investir dans des obligations à partir de 1 euro seulement et sans frais variables. Les frais de courtage sont de 1 euro par ordre, quel que soit le montant, comme pour les actions.

Voici comment cela fonctionne : les unités entières d'obligations sont échangées sur LSX face au teneur de marché, comme pour les actions. Les fractions sont négociées avec Trade Republic comme contrepartie. Pour les échanges fractionnés, Trade Republic détient son propre inventaire qui peut être ajouté ou vendu selon les besoins, de sorte que les investisseurs reçoivent toujours le même prix du marché pour les unités complètes et fractionnées. Les investisseurs sont toujours légalement propriétaires de leurs fractions d'obligations grâce au système de copropriété des comptes titres détenues chez notre banque dépositaire. Leurs avoirs sont donc protégés en cas de défaut de Trade Republic.