



MAÎTRISER LE FONCTIONNEMENT D'UN FCPR /FPCI / FCPI / FIP

Cadre juridique et fiscal des fonds d'investissement

Les Fonds Communs de Placement à Risques (FCPR), les Fonds Professionnels de Capital Investissement (FPCI) anciennement dénommés fonds communs de placement à risques à procédure allégée, les Fonds Communs de Placement dans l'Innovation (FCPI) et les Fonds d'Investissement de Proximité (FIP) sont des organismes de placement collectifs en valeurs mobilières orientés vers l'investissement risqué et sont, de ce fait, soumis à un cadre prudentiel et fiscal précis.

FORMATIONS COURTES

PERFECTIONNEMENT

DIST.

Ref. : 8992049

Durée :
1 jour - 7 heures

Tarif :
Salarié - Entreprise : 1195 € HT

Repas inclus

OBJECTIFS

Cerner l'environnement juridique, fiscal et comptable des FCPR, FPCI, FCPI et FIP
Identifier les spécificités de chaque fonds d'investissement
Maîtriser les règles de fonctionnement et de gestion applicables

EVALUATION

Les compétences visées par cette formation font l'objet d'une évaluation.

POUR QUI ?

Juristes et fiscalistes
Gestionnaires OPC
Toute personne souhaitant maîtriser le fonctionnement d'un FCPR et d'un FPCI

PRÉREQUIS

Avoir suivi " Maîtriser le cadre réglementaire des OPC " (code 92022)

COMPÉTENCES ACQUISES

Maîtriser les modalités de fonctionnement et de gestion des différents fonds

PROGRAMME

Pendant
Maîtriser le fonctionnement d'un FCPR /FPCI / FCPI / FIP

Maîtriser le cadre réglementaire et fiscal

Identifier les actifs éligibles

- Les ratios applicables
- Les titres éligibles au ratio de 50 %
- Les autres titres éligibles à l'actif du FCPR et du FPCI
- Les règles de division des risques
- Le ratio d'emprise pour les FPCI
- Liquidation des FCPR et des FPCI

Exercice d'application : calcul des ratios

Étudier la fiscalité applicable et en tirer parti



Membre de la Fédération
Les Acteurs de la Compétence

EFE FORMATION SAS - 18-24 rue Tiphaine - 75015 PARIS
Tél. : +33 (0)1 42 21 02 02 - e-mail : serviceclient@efe.fr
Siret 412 806 960 00040



- Les porteurs de parts
- Les conditions d'éligibilité au Plan d'Épargne en Actions (PEA)

Identifier les différentes structures possibles

Différencier FCPR et FCPI

- Procédure d'agrément : les exigences de l'AMF, les pièces à fournir et le calendrier
- FCPI : les souscriptions concernées
- Les règles prudentielles
- Frais de gestion : des exigences à la hausse

Analyser les spécificités des FCPI

- Les contraintes d'investissement : ratios à respecter, entreprises éligibles...
- Les contraintes de gestion propre

Investir dans un FIP

- Les caractéristiques : durée, entreprises éligibles et conditions d'investissement, investisseurs visés...
- Objectifs et avantages
- La combinaison FIP/FCPI

Exercice d'application : FCPR, FCPI, FCPI, FIP... : choix du fonds adapté à ses besoins

Faire le point sur la gestion, le fonctionnement du fonds et de l'équipe de gestion

Appliquer les règles de déontologie en vigueur

- Les règles de bonne conduite à respecter
- Les situations de conflits d'intérêts
- Le contrôle de l'AMF
- Les pratiques de la place

Exercice d'application : élaboration d'un code de bonne conduite

Lister les contraintes comptables

- Les participations non cotées
- Les engagements hors bilan
- La distribution d'actifs et d'avoirs
- Les valeurs liquidatives
- La présentation des états financiers

Aborder l'intéressement de l'équipe de gestion : les difficultés à résoudre

- Les conditions minimales pour la société de gestion
- Les actionnaires
- Le Carried Interest

MODALITÉS PÉDAGOGIQUES

Équipe pédagogique :

Un consultant expert de la thématique et une équipe pédagogique en support du stagiaire pour toute question en lien avec son parcours de formation.

Techniques pédagogiques :

Alternance de théorie, de démonstrations par l'exemple et de mise en pratique grâce à de nombreux exercices individuels ou collectifs. Exercices, études de cas et cas pratiques rythment



cette formation.

Ressources pédagogiques :

Un support de formation présentant l'essentiel des points vus durant la formation et proposant des éléments d'approfondissement est téléchargeable sur notre plateforme.

Accessibilité aux personnes en situation de handicap

