



BY ABILWAYS

FORMATIONS COURTES

PERFECTIONNEMENT

Ref. : 8992049

Durée :  
1 jour - 7 heures

Tarif :  
Salarié - Entreprise : 1070  
€ HT

# 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.

### 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

### PARCOURS PÉDAGOGIQUE

E-quiz amont  
Présentiel  
E-quiz aval

### PROGRAMME

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

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

##### Identifier les différentes structures possibles

##### Différencier FCPR et FPCI

- Procédure d'agrément : les exigences de l'AMF, les pièces à fournir et le calendrier
- FPCI : 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

## **INTERVENANTS**

Camille-Maya HUREL  
Avocat Associé  
CHAMMAS & MARCHETEAU

## **LIEUX ET DATES**

### **À distance**

10 déc. 2021  
09 juin 2022

### **Paris**

09 déc. 2022