

Private Markets et ELTIF



Non coté

Rachats limités

Long terme



Les objectifs

- Distinguer ELTIF, FCPR et autres fonds.
- Lire blocage, rachat et frais cumulés.



Les caractéristiques principales

Les fonds de private equity, dette privée ou infrastructures investissent hors marchés cotés. Un ELTIF est un cadre européen de fonds à long terme ; un FCPR est une catégorie française. TR Private Markets, les campagnes Boursobank et les unités de compte Fortuneo ou LINXEA ont des structures différentes.



Les avantages

- Accès mutualisé à des actifs non cotés.
- Gestion par une équipe spécialisée.
- Expositions possibles au capital, à la dette ou aux infrastructures.



Les limites

Blocage, rachats limités, valorisation espacée, appels de fonds éventuels, frais multiples et perte en capital. Un fonds dit ouvert peut prévoir des restrictions ou files d'attente.



Les règles fiscales

Le régime dépend du fonds et de l'enveloppe. Certains FCPR peuvent ouvrir un régime conditionnel si toutes les exigences sont remplies, sans exonération universelle des prélèvements sociaux. Une souscription ne crée pas automatiquement une réduction d'impôt. En contrat, appliquer ses règles.

À se demander : À quelle date et sous quelles conditions puis-je sortir ?