Tableau simplifié d’aide au calcul des fonds propres (exemple à date de clôture d’exercice)

Ce document constitue l’annexe II de la position-recommandation AMF - Guide d’élaboration du programme d’activité des sociétés de gestion de portefeuille et des placements collectifs autogérés – DOC-2012-19.

Ce tableau illustratif ne saurait dispenser la société de gestion de portefeuille de tenir compte des éléments qui lui sont applicables en vertu du règlement CRR.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Seuil règlementaire de fonds propres** | | | ***en K€*** |  |
|  | + | Dépenses totales (charges d'exploitation) |  |  |
|  | - | Primes et rémunérations variables pleinement discrétionnaires |  |  |
|  | - | Rétrocessions de produits passées en charges d’exploitation liées à la distribution des placements collectifs |  |  |
|  | - | Commissions et rémunérations partagées à payer (liées aux commissions et rémunérations à recevoir) |  |  |
|  | - | Honoraires de courtage (et autres charges payées aux chambres de compensation) |  |  |
|  | - | Toutes dépenses non récurrentes résultant d’activités non ordinaires |  |  |
|  | - | Rémunérations versées à des agents liés |  |  |
|  | + | 35 % de la rémunération des agents liés |  |  |
| A | | **Total des Frais généraux** |  |  |
|  |  | Valeur nette des portefeuilles gérés (hors mandats et délégations de gestion reçues mais y compris délégations données) |  |  |
| B | | **125K€**  Ou si la valeur nette des portefeuilles gérés hors mandat excède 250 millions € :  **125K€ + 0,02% x [Valeur nette des portefeuilles gérés hors mandats – 250 millions €]** |  | (1) |
|  |  | Valeur absolue des FIA gérés (si la société de gestion est agréée au titre de la directive AIFM) |  |  |
| C | | **Fonds propres supplémentaires : 0,01% x [Valeur absolue des FIA gérés]** |  |  |
|  |  | **Exigence de fonds propres : Max (1/4 A ; B) + C** |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| **Fonds propres règlementaires** | | | ***en K€*** |  |
|  | + | Capital social (part libérée) |  |  |
|  | + | Prime d’émission |  |  |
|  | + | Réserves |  |  |
|  | + | Report à nouveau |  |  |
|  | + | Résultat de l’exercice (en attente d'affectation) |  |  |
|  | - | Actifs incorporels |  |  |
|  | - | Actions propres détenues, évaluées à leur valeur comptable |  |  |
|  | - | Dividendes (à distribuer) |  |  |
|  | - | Participations dans le capital d’entreprises soumises à des normes de fonds propres |  |  |
| D | | **Fonds propres de base** |  |  |
| E | | Fonds propres additionnels |  |  |
| F | | **Fonds propres de catégorie 1 (D+E)** |  | (2) |
| G | | Fonds propres de catégorie 2 |  | (3) |
|  |  | **Fonds Propres règlementaires (F+G)** |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| **Excédent / Défaut de Fonds Propres** | | |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| (1) cf. plafonds prévus dans par le règlement général de l'AMF | | |  |  |
| (2) Les fonds propres de base doivent représenter au moins 75% des fonds propres de catégorie 1 | | |  |  |
| (3) Les fonds propres de catégorie 2 ne peuvent être supérieurs au tiers des fonds propres de catégorie 1 | | |  |  |