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 |   |   |