

TABLEAU COMPARATIF DES DIFFERENTS DISPOSITIFS DE DEFISCALISATION ISF

	FIP	FCPI	FCPR	DIRECT	HOLDING
Critères d'éligibilité	PME*	PME*	PME*	PME*	PME*
Zone géographique	3 régions françaises limitrophes	EEE**	EEE**	EEE**	EEE**
Secteur d'activité	Tous	Innovant	Tous	Tous	Tous
Vivier	De 200 000 à 400 000 PME	< 1 000 PME	illimité	Dépend du réseau personnel de l'assujetti	Dépend du réseau personnel des assujettis et/ou du holding
Quota PME	60% minimum	60% minimum	60% minimum	100%	100%
Quota PME < 5 ans	20% minimum	40% minimum	40% minimum	0%	0%
Quota OPCVM	40% maximum	40% maximum	40% maximum	0%	0%
Taux de défiscalisation ISF	50% du quota PME, soit 30% minimum	50% du quota PME, soit 30% minimum	50% du quota PME, soit 30% minimum	75%	75%
Plafond de défiscalisation ISF	20 000€	20 000€	20 000€	50 000€	50 000€
Montant de l'investissement pour une défiscalisation maximum (hors droits d'entrée)	De 40 000€ à 66 667€	De 40 000€ à 66 667€	De 40 000€ à 66 667€	66 667€	66 667€
Double défiscalisation ISF/IRPP	Oui	Oui	Non	Non	Non
Exonération des plus-values	Oui hors CSG-CRDS	Oui hors CSG-CRDS	Oui hors CSG-CRDS	Imposées à 30,1%***	Imposées à 30,1%***
Sortie de l'assiette de l'ISF	Oui, a hauteur du quota PME	Oui, a hauteur du quota PME	Oui, a hauteur du quota PME	Oui	Oui
Base de la défiscalisation	Souscription réalisée	Souscription réalisée	Souscription réalisée	Investissement réalisé avant le 15/06/N	Investissement réalisé avant le 15/06/N
Date limite de souscription	21/05/N	21/05/N	21/05/N	14/06/N	14/06/N
Délégation de la gestion****	Totale	Totale	Totale	Non	Faible
Nombre de lignes en portefeuille	> 10	> 10	> 10	1 ou 2	de 1 à 10
Structure des frais de gestion	Fixe	Fixe	Fixe	Variable	Variable
Durée de détention	7 à 8 ans min	7 à 8 ans min	7 à 8 ans min	5 ans et 1/2 minimum	5 ans et 1/2 minimum
Mutualisation du risque	Oui	Oui	Oui	Non	Partielle
Profil de risque	★	★★	★★★	★★★★	★★★★