

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/RPP | Oui | Oui | Non | Non | Non |
| Exonération des plus-values | Oui hors CSG-CRDS | Oui hors CSG-CRDS | Oui hors CSG-CRDS | Imposées à 29%*** | Imposées à 29%*** |
| 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 | ★ | ★★ | ★★★ | ★★★★ | ★★★★ |