ORGANISME DE FORMATION

Programme de formation et conditions de formation

TBEditions
SIRET : 88444071000033 · Numéro de Déclaration d'Activité : 84 69 19923 69
64 rue Waldeck Rousseau, 69006 Lyon
contact@invest-aide.fr — 04 51 08 26 49 / 07 56 92 44 00
Organisme de formation certifié Qualiopi.

1. Public

- Conseillers en gestion de patrimoine, conseillers en investissements financiers, intermédiaires en assurance et collaborateurs de cabinet souhaitant intégrer le non coté à leur conseil patrimonial.

2. Prérequis

- Exercer une activité de conseil en gestion de patrimoine ou d'intermédiation financière (CIF, IAS, IOBSP), ou disposer de connaissances équivalentes. Aucun prérequis technique : les notions de mathématiques financières nécessaires à la lecture des indicateurs sont introduites dans la formation.

3. Modalité d'accès

- Formation **FOAD** (e-learning asynchrone)
- Accès individuel via notre plateforme e-learning
- Accès disponible 7j/7 et 24h/24

La durée de la formation est fixée à **8 heures**.

Horaires

- La partie e-learning est accessible 7j/7 et 24h/24
- L'assistance technique et pédagogique est disponible du lundi au vendredi de 9h à 17h

Modalités d'adaptation aux publics spécifiques

- Adaptation du rythme ou des supports en cas de difficultés d'apprentissage
- Accessibilité pour les personnes en situation de handicap — référent handicap : Cyrille Chéry

Tarif

159,00 € HT + TVA (0 %) : 0,00 € = 159,00 € TTC

4. Objectifs de la formation et compétences visées

À l'issue de cette formation, le participant sera capable de :

- Situer le Private Equity dans l'univers du non coté : définition, acteurs (société de gestion, souscripteurs), cycle de vie d'un fonds, leviers de création de valeur et contreparties (illiquidité, absence de valorisation continue). Lire et interpréter les indicateurs de performance d'un fonds (TRI, TVPI, DPI, RVPI), les distinguer les uns des autres et identifier ce qu'un chiffre isolé ne dit pas. Distinguer les grandes familles de stratégies du non coté (capital-innovation, growth, capital-transmission ou LBO, retournement, dette privée, secondaire, evergreen) et leurs profils de risque respectifs. Identifier les véhicules et enveloppes d'accès (FCPR/FPCI, unités de compte en assurance-vie et PER, ELTIF 2.0), leur fiscalité comparée et les conditions d'accès issues de la loi Industrie Verte. Conduire une due diligence structurée sur un fonds et lire la documentation réglementaire (DIC PRIIPs, term sheet, présentation de la société de gestion). Situer le non coté dans une allocation patrimoniale : sensibilité au contexte macroéconomique, diversification par millésime, horizon de placement et poids raisonnable. Appliquer le cadre réglementaire applicable (catégorisation du client, devoir de conseil MIF II et Code des assurances) et formaliser l'adéquation d'une recommandation. Présenter le non coté à un client de façon claire et équilibrée, en associant systématiquement les opportunités et les risques.

Objectifs opérationnels

- Expliquer à un client, sans jargon, ce qu'est le Private Equity et ce qu'implique l'illiquidité
- Lire un reporting de fonds et distinguer un gain déjà distribué d'une plus-value encore latente
- Orienter un client vers la stratégie et le véhicule adaptés à sa situation et à son horizon
- Conduire une due diligence documentée avant toute recommandation d'un fonds
- Formaliser l'adéquation d'une recommandation en non coté conformément au devoir de conseil
- Conduire un entretien client sur le non coté en exposant risques et contraintes au même titre que les perspectives

5. Contenu

Chapitre 1 — Comprendre le Private Equity : panorama et fondamentaux

1.1 — Qu'est-ce que le Private Equity ?

1.2 — GP & LP : qui fait quoi

1.3 — Le cycle de vie d'un fonds

1.4 — Comment un fonds crée de la valeur

📄 Support de synthèse

Chapitre 2 — Le mécanisme économique : flux et indicateurs de performance

2.1 — Appels de fonds et distributions

2.2 — Les indicateurs de référence

2.3 — TRI vs Multiple : le piège du taux élevé

2.4 — Frais, carried interest et alignement d'intérêts

2.5 — Atelier guidé : lire une fiche de performance de fonds

📄 Support de synthèse

Chapitre 3 — Les grandes stratégies du non coté

3.1 — Panorama et taxonomie

3.2 — Le Leveraged Buyout (LBO)

3.3 — Growth Equity et Venture Capital

3.4 — Dette privée

3.5 — Secondaire et co-investissement

3.6 — Fonds evergreen et semi-liquides

📄 Support de synthèse

Chapitre 4 — Accéder au Private Equity : véhicules, enveloppes et démocratisation

4.1 — FCPR / FPCI en souscription directe

4.2 — Unités de compte non cotées en assurance-vie et PER

4.3 — ELTIF 2.0

4.4 — Fiscalité comparée par enveloppe

📄 Support de synthèse

Chapitre 5 — Sélectionner un fonds : due diligence et lecture de la documentation

5.1 — Pourquoi la sélectivité change tout

5.2 — Lire une documentation de fonds

5.3 — Grille de due diligence

5.4 — Atelier : analyser une fiche de fonds

📄 **Support de synthèse**

Chapitre 6 — Contexte macroéconomique et construction de portefeuille

6.1 — L'influence du contexte macro sur les stratégies

6.2 — Diversifier par millésime

6.3 — Où loger le non coté dans une allocation

📄 **Support de synthèse**

Chapitre 7 — Cadre réglementaire, éligibilité et risques

7.1 — Qui peut investir en non coté

7.2 — Les risques à exposer systématiquement

7.3 — Devoir de conseil : deux régimes selon le canal d'accès

7.4 — Textes de référence

📄 **Support de synthèse**

Chapitre 8 — Conseiller en pratique

8.1 — Présenter le non coté à un client

8.2 — Erreurs à éviter

8.3 — Atelier de synthèse

📄 **Support de synthèse**

6. Modalités d'évaluation d'atteinte des objectifs

Pendant la formation

- Quiz par module
- Exercices d'entraînement
- Suivi de progression sur plateforme

Épreuve finale

- Examen (20 questions)
- Score minimum : **70 %**
- 3 passages possibles
- Résultat immédiat

Type d'évaluation

L'examen se déroule sur notre plateforme e-learning. Les questions sont tirées aléatoirement au sein d'une banque de questions et diffèrent pour chaque candidat. À l'issue de l'examen, le résultat (réussite/

échec) est communiqué avec le score global, puis par e-mail ; une attestation de réussite électronique est adressée.

7. Moyens de suivi et d'appréciation des résultats

Suivi de l'exécution

- Relevé de connexions signé par un représentant de l'organisme (date, heures de début et de fin, modules suivis)
- Suivi des modules complétés
- Attestation de fin de formation mentionnant objectifs, nature, durée et résultats de l'évaluation

Appréciation des résultats

- Recueil individuel des attentes du stagiaire
- Évaluation continue durant la session
- Remise d'une attestation de fin de formation
- Questionnaire de satisfaction en fin de formation

8. Moyens pédagogiques et techniques d'encadrement

Modalités pédagogiques

- Vidéo learning
- Micro-modules pédagogiques
- Fiches techniques synthétiques
- Quiz interactifs
- Autoformation guidée

Informations complémentaires

Formation asynchrone, réalisée à distance via plateforme e-learning. Assistance technique et pédagogique (visioconférence, téléphone, mail) : contact@invest-aide.fr — 04 51 08 26 49 / 07 56 92 44 00.

Référent pédagogique : la formation est placée sous la responsabilité pédagogique de TBEditions, avec l'appui du partenaire pour le dispositif digital et la certification.