

Notre pratique Fonds d'investissement et gestion d'actifs à Paris

2024



Une équipe Fonds d'investissement et gestion d'actifs de premier plan

Une pratique fonds d'investissement leader sur le marché



Allen & Overy présente l'avantage unique de disposer d'une équipe pleinement intégrée, forte de son expérience en matière de gestion d'actifs acquise tant du côté investisseur que du côté gestionnaire et promoteur, offrant une plateforme complète de services juridiques, réglementaires et fiscaux (création et supervision des gestionnaires de fonds, création et commercialisation des fonds, négociations avec les investisseurs des fonds, ...).



Nous intervenons dans la structuration d'une grande variété de fonds d'investissement et avons développé une expérience particulière en matière de fonds alternatifs – *private equity* (LBO, *mid-cap*, *venture*...), fonds de dette privée, d'infrastructure, et immobilier, dédiés à des investisseurs institutionnels ou privés/retails tant français qu'étrangers.



Nos clients bénéficient ainsi de notre expertise internationale de renom, notamment en matière de structurations complexes pour lesquelles nous mettons en place des solutions innovantes. Nous intervenons également auprès d'investisseurs institutionnels dans le cadre de leurs investissements (40 à 50 transactions primaires et secondaires par an), ce qui nous permet d'avoir une vision panoramique de l'ensemble des pratiques et acteurs du marché. Nous conseillons également ces mêmes acteurs dans le cadre de leurs activités de co-investissement et de financement.

Une relation privilégiée avec les régulateurs et les associations professionnelles



Régulateurs

Nous avons développé une relation unique avec les régulateurs financiers français. Nos avocats font régulièrement des groupes de réflexion et comités de promotion de la Place de Paris en matière de gestion d'actifs. Nos avocats sont par exemple membres du Haut Comité Juridique de Place qui travaille actuellement sur le régime de liquidation des fonds d'investissement en situations spéciales.

Nos avocats font également partie de groupes mis en place par l'AMF pour les grandes réformes réglementaires impactant la gestion d'actifs (par exemple ELTIF 2.0, Liquidité des fonds d'investissement, Retailisation, AIFMD II, Taxonomy, SFDR). Brice Henry est membre de la Commission consultative Gestion et Investisseurs institutionnels de l'AMF.



Associations professionnelles

Nous sommes membres actifs d'associations professionnelles dans le domaine de la gestion d'actifs comme France-Invest, l'AFG ou l'ASPIM et nous animons régulièrement des sessions de formation au sujet des fonds de *private equity* auprès des associations professionnelles.

L'équipe Allen & Overy Paris conseille également des associations de marché, dont l'Association française des marchés financiers (AMAFI).

Une vaste expérience dans le domaine de la fiscalité de fonds d'investissement

Grâce à son expertise pointue, notre équipe de spécialistes en fiscalité traite régulièrement des dossiers majeurs dans le domaine de la fiscalité française et étrangère. Nos clients réguliers sont à la fois des gestionnaires de fonds et des investisseurs (institutionnels et avertis). Nous offrons une gamme complète de services fiscaux, y compris des conseils multi-juridictionnels. Ceci inclut, notamment :

- L'assistance sur la structuration du carried interest (schémas de détention, vesting...)
- Conseils spécialisés sur des transactions isolées ainsi qu'en matière de structuration transfrontalière ou de domiciliation de fonds
- Le conseil en structuration fiscale directe et indirecte lors de la mise en place d'un véhicule d'investissement, pendant les périodes d'investissement et de désinvestissement, incluant les impacts des directives Directive Anti-abus fiscale (dite directives ATAD)
- Les classifications FATCA et CRS
- La liaison avec les organismes de réglementation et les différentes Autorités fiscales locales
- La revue fiscale de la documentation juridique (y compris les aspects financiers) des fonds d'investissement
- L'examen et l'évaluation de toute question relative à la substance économique ou à la notion de bénéficiaire effectif dans la structuration ou les investissements de fonds.

Disponibilité, proactivité et réactivité

Allen & Overy est l'un des principaux cabinets d'avocats internationaux à Paris ainsi qu'au niveau mondial. Nous avons la taille, la capacité et l'agilité qui nous permettent d'être réactifs et nous disposons de l'expérience nécessaire pour être proactifs. Nous revendiquons un degré élevé de satisfaction de nos clients, et ceci grâce à notre

capacité à fournir des services juridiques et fiscaux d'une qualité irréprochable, dans les meilleurs délais et de manière cohérente. Nous nous distinguons ainsi de nos concurrents par notre proactivité, notre réactivité (délais rapides en matière d'analyse et de rédaction de documents), la disponibilité de nos associés et collaborateurs et la stabilité de nos équipes.

Intégration totale au sein d'un cabinet international

Fort de plus de 40 bureaux répartis dans 30 pays et de relations privilégiées avec certains cabinets d'avocats indépendants grâce à notre réseau de cabinets « *best-friends* » dans les pays où nous n'avons pas de présence propre, notre réseau international est unique par son ampleur. Il est en outre parfaitement intégré.

Nos bureaux collaborent de manière quotidienne, comme une seule et même équipe. Nos connaissances des différents secteurs d'activité et des matières nous permettent de rester à la pointe des dernières évolutions et meilleures pratiques.

Une plateforme fonds d'investissement globale

Notre groupe fonds d'investissement pleinement intégré offre aux gestionnaires d'actifs, aux sponsors de fonds et aux investisseurs institutionnels une plateforme complète de services juridiques, réglementaires et fiscaux.

Notre équipe est présente dans tous les grands centres financiers, dont le Luxembourg, Londres, Milan, Paris, Francfort, Madrid, Amsterdam, Bruxelles, Casablanca, Dubai, Johannesburg, New York, Los Angeles, Hong Kong, Singapour et Sydney.



● Funds & Asset Management Expertise

Allen & Overy offices

North America

Boston
Los Angeles
New York
San Francisco
Silicon Valley
Washington, D.C.

Central & South America

São Paulo

Europe

Amsterdam
Antwerp
Belfast
Bratislava
Brussels
Budapest
Dublin
Düsseldorf
Frankfurt
Hamburg
Istanbul
London
Luxembourg
Madrid
Milan
Munich
Paris
Prague
Rome
Warsaw

Africa

Casablanca
Johannesburg

Middle East

Abu Dhabi
Dubai

Asia Pacific

Bangkok
Beijing
Hanoi
Ho Chi Minh City
Hong Kong
Jakarta*
Perth
Seoul
Shanghai
Singapore
Sydney
Tokyo

* Associated office

Contacts clés

Fonds d'investissement & gestion d'actifs



Brice Henry

Associé

Tel +33 1 40 06 53 66
brice.henry@allenoverly.com



Antoine Sarailier

Associé

Tel +331 40 06 53 58
antoine.sarailier@allenoverly.com



Benjamin Lacourt

Counsel

Tel +33 1 40 06 55 30
benjamin.lacourt@allenoverly.com



Pascal Molinelli

Collaborateur Senior

Tel +33 1 40 06 55 08
pascal.molinelli@allenoverly.com



Donia Keriche

Collaboratrice Senior

Tel +33 1 40 06 55 17
donia.keriche@allenoverly.com



Pauline Robin

Collaboratrice

Tel +33 1 40 06 51 45
pauline.robin@allenoverly.com



Romane Chery

Collaboratrice

Tel +33 1 40 06 53 67
romane.chery@allenoverly.com



Roxane Gallais

Collaboratrice

Tel +33140065552
roxane.gallais@allenoverly.com

Fiscalité



Lucie Rahuel

Collaboratrice

Tel +33 1 40 06 53 84
lucie.rahuel@allenoverly.com



Mathieu Vignon

Associé

Tel +33 1 40 06 53 63
mathieu.vignon@allenoverly.com



Guillaume Valois

Associé

Tel +33 1 40 06 53 08
guillaume.valois@allenoverly.com



Charles del Valle

Counsel

Tel +33 1 40 06 53 94
charles.delvalle@allenoverly.com



Ageu Pires

Collaborateur senior

Tel +33 1 40 06 53 57
ageu.pires@allenoverly.com



Charlotte Signol

Collaboratrice Senior

Tel +33 1 40 06 53 13
charlotte.signol@allenoverly.com

Nos distinctions

‘Antoine Sarailier and Benjamin Lacourt have been over the years our trusted advisors for our **French fund investments**. They are **extremely thorough, technical and commercial** to get the work done efficiently and absolutely always in a pleasant manner. We can only highly recommend them and their team for any and all fund-related work.’

‘Very good team with a good knowledge of the fund market. A&O also offers the ability to benefit from its experts in Europe and in particular in **Luxembourg, whether on funds or financing**.’

‘A team that fully masters its subject, this expertise allows it to be reactive. **Very quickly involved other experts** in the firm when necessary (tax team, American team). **Innovation in terms of invoicing** because it committed to a fixed price and kept it.’

Legal 500 EMEA 2023 - France (Private Equity – Fund Formation)

‘The firm’s client service is highlighted by client, with one stating: ‘It is very easy to work with Allen & Overy because the lawyers **know market standards and our needs very well** and try to find the best solution for us.’ Another client expresses that the team ‘provides **high-quality and rigorous work**.’”

Chambers Europe 2022 – France (Private Equity: Fund Formation)

‘Allen & Overy LLP’s funds team advises institutional investors on co-investments and financing, in addition to acting for management companies on fundraising and launches of investment funds. It also assists with regulatory and tax issues associated with the structuring of investment funds. The team is jointly led by Antoine Sarailier and Brice Henry.’”

“Antoine Sarailier and Romane Chery are very **attentive to our issues and have excellent technical knowledge** that they combine with very good knowledge of the sector and practices.”

“Antoine Sarailier and Romane Chery demonstrate **great professionalism and great pedagogy**. They thus facilitate our understanding of legal issues and allow us to easily position ourselves when certain decisions need to be made. **They quite easily identify the different issues** for our management.”

Legal 500 EMEA 2022 – France (Private Equity: Fund Formation)

“Very good level of **technicality, great mastery of the subject.**”

Legal 500 EMEA 2022 – France (Private Equity: Fund Formation)

Pour plus d'information, merci de contacter :

Paris

Allen & Overy LLP
32 rue François 1er
75008
Paris

Tel +33 1 40 06 54 00
Fax +33 1 40 06 54 54

Présence mondiale

Allen & Overy est une structure internationale d'avocats d'affaires qui compte près de 5800 personnes, dont environ 590 associés, présents dans plus de 40 bureaux à travers le monde. La liste à jour des bureaux d'Allen & Overy est disponible sur www.allenoverly.com/global_coverage.

Allen & Overy signifie Allen & Overy LLP et/ou ses entreprises affiliées. Allen & Overy LLP est un limited liability partnership enregistré en Angleterre et au pays de Galles sous le numéro OC306763. Allen & Overy LLP est autorisé et réglementé par la Solicitors Regulation Authority d'Angleterre et du Pays de Galles.

Le terme « associé » désigne un membre d'Allen & Overy LLP ou l'un de ses salariés ou consultants ayant un statut et des qualifications équivalents ou un individu ayant un statut équivalent dans l'une des sociétés affiliées d'Allen & Overy. Une liste des membres d'Allen & Overy LLP et des personnes non-membres ayant la qualité d'associé peut être consultée à notre siège social One Bishops Square, London E1 6AD.