

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

Tikehau Capital, Société Générale Assurances, CNP Assurances et le groupe CARAC s'associent pour lancer un fonds de capital-investissement au service de la défense et de la sécurité européenne, accessible en assurance-vie et en épargne-retraite

Paris, le 16 juin 2025 - Tikehau Capital, groupe de gestion d'actifs alternatifs, en partenariat avec Société Générale Assurances, CNP Assurances et le groupe CARAC, trois assureurs de premier plan, annoncent le lancement d'un fonds de capital-investissement innovant consacré aux secteurs stratégiques de la défense, de la cybersécurité et de la sécurité européenne. Ce fonds, structuré principalement autour de stratégies de capital-investissement gérées par Tikehau Capital¹, sera accessible en unités de compte au sein des contrats d'assurance-vie et d'épargne-retraite des trois partenaires dès septembre 2025.

Initié par Tikehau Capital, ce fonds Article 8 bénéficie d'un engagement initial de 150 millions d'euros, investi à parts égales par les trois assureurs partenaires. Cette contribution en capital témoigne de leur volonté commune de soutenir le renforcement des capacités industrielles et technologiques françaises et européennes, dans un contexte marqué par des enjeux croissants, d'autonomie stratégique en matière de défense et de sécurité. Elle vise à soutenir l'émergence de futurs leaders européens, tout en favorisant la création d'emplois et la dynamique économique en France et en Europe. Les secteurs stratégiques de l'aéronautique et de la cybersécurité, essentiels à notre défense, feront l'objet d'une attention particulière en raison de la taille et de la dynamique de croissance de leurs marchés. De nombreuses entreprises à fort potentiel dans ces domaines se distinguent également par la dualité de leurs activités, à la fois civiles et militaires — un facteur qui renforce leur résilience et favorise la fertilisation croisée entre industries de défense et industrie civile.

¹ Via sa principale société de gestion : Tikehau Investment Management.

Un produit d'investissement inédit adapté aux enjeux de souveraineté

Nommé Tikehau Défense et Sécurité² (TDS), ce nouveau fonds constituera le premier véhicule d'actifs non cotés éligible en unités de compte entièrement consacré aux thématiques de défense et de sécurité.

Dans une première phase, les trois assureurs partenaires du lancement bénéficieront d'une exclusivité d'un an, jusqu'en septembre 2026, pour référencer et commercialiser le fonds au sein de leurs contrats. À l'issue de cette période, Tikehau Défense et Sécurité pourra être proposé à d'autres assureurs et sera également accessible à tout investisseur professionnel³.

Tikehau Défense et Sécurité sera disponible pour les assurés particuliers, leur permettant ainsi de diversifier leur épargne en investissant dans des secteurs stratégiques de l'économie européenne, tout en ciblant une performance attractive.

Une expertise d'exception désormais accessible aux épargnants

Ce fonds pourra investir en primaire, en secondaire, ou en co-investissement dans des entreprises européennes des secteurs ciblés, et de manière plus minoritaire en dette privée. Il s'appuiera sur l'expertise reconnue de Tikehau Capital⁴ en capital-investissement et en dette privée, et bénéficiera du savoir-faire de son gestionnaire principal sur les thématiques de l'aéronautique, de la défense et de la cybersécurité – une approche différenciante sur le marché. Depuis 2021, une équipe dédiée de 30 professionnels de l'investissement au sein de Tikehau Capital a constitué un portefeuille diversifié de plus de 30 entreprises européennes opérant dans ces secteurs stratégiques. Jusqu'alors réservées aux investisseurs institutionnels, ces stratégies seront désormais accessibles à un public élargi grâce à la structure innovante du fonds. Le véhicule sera structuré sous la forme d'un Fonds Professionnel Spécialisé (FPS) conforme à la nouvelle réglementation ELTIF 2.0, et adoptera un format « evergreen », avec une durée de vie de 99 ans et des fenêtres de souscription ou de rachat disponibles tous les 15 jours.

En rendant ces investissements accessibles à l'épargne individuelle, Tikehau Capital, Société Générale Assurances, CNP Assurances et le groupe CARAC entendent contribuer activement, avec le soutien du Ministère des Armées et de la Direction Générale de l'Armement, à l'effort de financement de ces filières critiques, tout en répondant à une demande croissante pour des produits d'épargne orientés vers l'économie réelle et les priorités stratégiques de long terme.

« Avec quatre unités de comptes d'actifs privés lancées en 5 ans, Tikehau Capital est devenu un acteur de référence dans la démocratisation du non coté via l'assurance-vie en France, avec plus de 1,5 milliard d'euros collectés à ce jour. Fort de cette expérience, et dans un contexte géopolitique en pleine évolution, nous souhaitons aujourd'hui aller plus loin en proposant un fonds majoritairement investi en private equity. Celui-ci permettra aux assurés de participer à l'effort d'investissement national dans des secteurs stratégiques. » **déclare Henri Marcoux, directeur général adjoint de Tikehau Capital.**

² Fonds géré par Tikehau Investment Management (TIM), principale filiale de gestion d'actifs du groupe Tikehau Capital.

³ Accessible seulement aux investisseurs professionnels, au sens des articles L. 533-16 et D. 533-11 du CMF, ou tout autre investisseur appartenant à une catégorie équivalente en vertu d'autres lois applicables.

⁴ Via sa principale société de gestion : Tikehau Investment Management.

« Partenaire et actionnaire depuis 2011 de Tikehau Capital, il nous a paru naturel de nous associer au lancement de ce fonds dédié à la défense et à la sécurité. Il nous permet ainsi de renforcer nos propres investissements dans des entreprises accompagnant la souveraineté et l'autonomie stratégique de la France et de l'Europe. Dans une configuration parfaite d'alignement d'intérêts, nous sommes également très fiers de le proposer à nos adhérents, et, par l'intermédiaire de notre filiale Selencia dédiée au canal des CGP spécialisés dans le conseil en gestion de patrimoine, à nos clients. », **souligne Michel Andignac, Directeur Général du groupe CARAC.**

« Nous nous réjouissons de ce nouveau partenariat avec Tikehau Capital : il offre aux épargnants une opportunité unique de diversification grâce à un accès à des actifs réservés habituellement aux investisseurs institutionnels et il leur permet de participer au financement d'entreprises européennes des secteurs de la défense et de la sécurité. Dès septembre, cette solution d'investissement innovante viendra enrichir l'offre d'actifs réels de Société Générale Assurances. Le lancement de ce support témoigne, en outre, de la mobilisation du groupe Société Générale en soutien aux besoins de ces secteurs stratégiques. » **ajoute Philippe Perret, Directeur général de Société Générale Assurances.**

« CNP Assurances s'appuie sur l'expertise de Tikehau Capital pour proposer à ses clients et partenaires un accès à une classe d'actifs spécifique pour diversifier son épargne et rechercher la performance en investissant dans des unités de comptes essentiellement constituées de private equity. Ce fonds Article 8 leur permet également participer au développement du tissu industriel de la défense et de la sécurité européenne en soutenant les entreprises du secteur. » **précise François Guilgot, directeur de la BU Wealth Management Europe de CNP Assurances.**

À PROPOS DE TIKEHAU CAPITAL

Tikehau Capital est un groupe mondial de gestion d'actifs alternatifs qui gère 50,6 milliards d'euros d'actifs (au 31 mars 2025). Tikehau Capital a développé un large éventail d'expertises dans quatre classes d'actifs (crédit, actifs réels, *private equity*, *capital markets strategies*) ainsi que des stratégies axées sur les solutions multi-actifs et les situations spéciales. Dirigé par ses cofondateurs, Tikehau Capital est doté d'un modèle économique différenciant, d'un bilan solide, d'un accès privilégié à des opportunités de transactions au niveau mondial et d'une solide expérience dans l'accompagnement d'entreprises et de dirigeants de grande qualité. Profondément ancré dans l'économie réelle, Tikehau Capital fournit des solutions de financement alternatives sur mesure et innovantes aux entreprises qu'elle accompagne, et s'emploie à créer de la valeur à long terme pour ses investisseurs tout en générant un impact positif sur la société. S'appuyant sur des fonds propres importants (3,2 milliards d'euros au 31 décembre 2024), le Groupe investit son capital aux côtés de ses clients-investisseurs au sein de chacune de ses stratégies. Contrôlé par son management, aux côtés de partenaires institutionnels de premier rang, Tikehau Capital est guidé par un esprit et un ADN entrepreneurial forts, partagés par ses 758 collaborateurs (au 31 mars 2025) répartis dans ses 17 bureaux en Europe, en Asie et en Amérique du Nord. Tikehau Capital est cotée sur le marché réglementé d'Euronext à Paris, Compartiment A (code ISIN : FR0013230612 ; Ticker : TKO.FP). Pour en savoir plus, visitez le site : www.tikehaucapital.com.

À PROPOS DE SOCIETE GENERALE ASSURANCES

Société Générale Assurances est au cœur de la stratégie de développement du groupe Société Générale, en synergie avec tous les métiers de banque de détail, de banque privée et de services financiers, en France et à l'international. Société Générale Assurances poursuit également l'ouverture de son modèle de distribution par le développement d'accords de partenariats avec des acteurs extérieurs au Groupe.

Présente en France avec Sogécap, Antarius, Sogessur et Oradéa Vie, et dans 6 pays à l'international, Société Générale Assurances propose une gamme complète de produits et de services répondant aux besoins de la clientèle de particuliers, de professionnels et d'entreprises, en matière d'assurance vie épargne, d'épargne retraite, et de protection des personnes et des biens.

S'appuyant sur l'expertise de ses 3 000 collaborateurs, Société Générale Assurances, au 31/12/2024, gère 146 milliards d'euros d'encours et 23 millions de contrats.

Pour plus d'information, vous pouvez suivre le compte [LinkedIn Société Générale Assurances](#) ou visiter le site www.assurances.societegenerale.com.

À PROPOS DE CNP ASSURANCES

Assureur de biens et de personnes, le groupe CNP Assurances compte plus de 8300 collaborateurs. Son résultat net s'élève à 1 582 M€ en 2024. Filiale de La Banque Postale, le groupe est N° 2 de l'assurance emprunteur immobilier et de l'assurance-vie en France. Il est le 5^e assureur en Europe et le 3^e assureur au Brésil. Ses solutions sont distribuées dans 19 pays par différents partenaires et assurent plus de 36 millions de personnes en prévoyance et protection, et 13 millions en épargne-retraite. CNP Assurances est un assureur et investisseur responsable (plus de 400 Md€ investis dans tous les secteurs) qui agit pour une société inclusive et durable, protégeant et facilitant tous les parcours de vie.

À PROPOS DU GROUPE CARAC

Le Groupe CARAC est constitué de :

La CARAC, Mutuelle d'épargne, de retraite et de prévoyance à taille humaine, qui conçoit, gère et distribue des solutions financières qui s'adressent à toutes les personnes soucieuses de performance et d'intégrité dans la gestion de leur patrimoine. La CARAC dispose d'un réseau de collaborateurs sur l'ensemble du territoire qui, grâce à leur expertise, conseillent et accompagnent les épargnants dans la durée, face aux complexités du monde financier. Fière de son histoire centenaire et de sa culture mutualiste, porteuse de valeurs telles que l'engagement, l'intégrité, la confiance, et la solidarité,



la CARAC se fait un devoir d'être à la hauteur des attentes de ses adhérents. Garante de leur intérêt à la fois collectif et individuel, elle incarne un modèle avisé qui fait de ses adhérents des acteurs à part entière de la gouvernance. www.carac.fr

Selencia (ex Ageas France) est une société d'assurance spécialisée dans la création et la gestion de contrats d'assurance vie depuis 1903. Elle met son expertise au service de ses partenaires CGP afin de leur proposer des solutions innovantes en termes de produits et de services. Selencia s'appuie pour cela sur une gamme étendue de produits d'épargne et de retraite. www.selencia.fr

Atream, créée en 2008, est une société de gestion indépendante spécialisée dans la gestion d'actifs et de fonds immobiliers (OPCI, SCPI, FIA), experte dans la transformation du secteur du tourisme. Forte d'une équipe de plus de 50 experts de l'investissement immobilier et du Private Equity, Atream identifie et développe à la fois des solutions sur mesure pour les investisseurs institutionnels et des solutions collectives patrimoniales à destination des investisseurs privés. Atream a rejoint le groupe CARAC, fin septembre 2024. www.atream.com

CONTACTS PRESSE

Tikehau Capital : Valérie Sueur – +33 1 40 06 39 30

Image 7 : Juliette Mouraret – +33 1 53 70 74 70 - press@tikehaucapital.com

CNP Assurances

Florence de Montmarin/Tamara Bernard- servicepresse@cnp.fr

0686653646/ 0674323522

Société Générale Assurances

Fanny Rouby +33 1 57 29 11 12 fanny.rouby@socgen.com

Groupe CARAC

Becoming : Véronique Wasa - 06 52 22 69 07 - veronique.wasa@becoming-group.com

Isabelle Genest - Directrice de la communication - 01 55 61 56 23- igenest@carac.fr

CONTACTS ACTIONNAIRES ET INVESTISSEURS

Louis Igonet – +33 1 40 06 11 11

Théodora Xu – +33 1 40 06 18 56

Julie Tomasi – +33 1 40 06 58 44

shareholders@tikehaucapital.com

AVERTISSEMENT

Cette communication est conçue comme un instrument de marketing et ne répond pas aux exigences légales concernant l'impartialité d'une analyse financière. Il a été établi par Tikehau Capital. Investir dans un fonds d'investissement est sujet à des risques de marché. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et il n'y a aucune garantie que le fonds soit en mesure d'atteindre son objectif d'investissement et une perte du capital de l'investisseur peut se produire. Toute décision d'investissement devrait uniquement se baser selon une revue prudente de la documentation juridique et les conseils d'un conseiller, et non basé sur cette présentation. Les investissements dans des fonds sont de nature spéculative et impliquent un risque de perte en capital. Ce document est uniquement informationnel et ne constitue pas une offre de vente ou une sollicitation d'achat de titres, futures, options, parts de fonds ou de produits ou services financiers, ni une recommandation d'effectuer un investissement ou une transaction, dans la mesure où une telle offre, invitation ou recommandation serait contraire à la loi ou à la réglementation. L'ensemble des informations (notamment les frais) relatives aux différentes parts peuvent être retrouvées dans le prospectus et les KIDs du fonds. Pour une description complète du produit, il convient de se référer à la documentation juridique du fonds. L'atteinte des objectifs du fonds n'est pas garantie. Investir sur les marchés privés comporte divers facteurs de risque, notamment, mais pas exclusivement, une perte totale potentielle de capital, des contraintes de liquidité, risque de crédit, taux d'intérêt et un manque de transparence.