



COMMUNIQUE DE PRESSE

Paris, le 2 novembre 2017

Actifs sous gestion de Tikehau Capital : 12,6mds€ au 30 septembre 2017

- **Forte collecte au troisième trimestre**
- **Confirmation de l'objectif d'actifs sous gestion de 13 mds€ à la fin de l'exercice 2017**

Forte croissance des actifs sous gestion au T3 2017

Au 30 septembre 2017, les actifs sous gestion de Tikehau Capital s'élevaient à 12,6mds€, en croissance nette de 13% par rapport au 30 juin 2017 et de 26% depuis le 31 décembre 2016.

La croissance de 1,5md€ d'actifs sous gestion depuis le 30 juin 2017 résulte principalement des flux de collecte au sein de la ligne métier dette privée pour 0,6md€ et au sein de la ligne de métier stratégies liquides pour 0,3md€. L'activité d'investissement en capital (*private equity*) a également bénéficié de l'augmentation de capital de 0,7md€ réalisée le 23 juillet 2017.

Au sein de la ligne métier dette privée, la croissance des encours provient principalement (i) de Tikehau Direct Lending IV, le nouveau millésime de fonds de *direct lending*, dont le premier closing est intervenu au troisième trimestre, et (ii) de la finalisation d'un troisième CLO (*Collateralized Loan Obligations*) pour un montant final de 435m€. Ce dernier fonds, lancé le 19 septembre 2017, permet à Tikehau Capital de dépasser le milliard d'euros d'actifs gérés dans le cadre de son activité de CLO.

Les stratégies de gestion obligataire ont continué d'attirer d'importants flux de collecte au cours du troisième trimestre. En particulier, Tikehau Taux Variables, le principal fonds obligataire de Tikehau Capital, a franchi en août le seuil de 1,5md€ d'actifs sous gestion.

Au 30 septembre 2017, les actifs sous gestion de Tikehau Capital étaient répartis comme suit :

- Dette privée : 5,5mds€, soit 44% des actifs sous gestion du Groupe, en croissance de 10% sur le troisième trimestre
- Immobilier : 1,9md€, soit 15% des actifs sous gestion du Groupe, en baisse de 1% sur le troisième trimestre
- Investissement en capital (*private equity*) : 2,3mds€, soit 18% des actifs sous gestion du Groupe, en croissance de 39% sur le troisième trimestre
- Stratégies liquides : 2,9mds€, soit 23% des actifs sous gestion du Groupe, en croissance de 13% sur le troisième trimestre

Perspectives et stratégie de développement

Le Groupe développe activement l'ensemble de ses lignes de métier, notamment au travers du lancement de nouveaux fonds et de la revue d'opportunités de croissance externe, conformément à la stratégie présentée lors de l'augmentation de capital de juillet dernier. Compte tenu des opérations de levée de fonds initiées depuis le début du deuxième semestre 2017, Tikehau Capital reste confiant dans sa capacité à atteindre son objectif de 13mds€ d'actifs sous gestion d'ici la fin de l'exercice. La réalisation de cet objectif représenterait une croissance d'au moins 30% des actifs sous gestion sur la totalité de l'exercice (en prenant pour hypothèse une stabilité des encours des stratégies liquides).

En particulier, le 31 octobre, Tikehau Capital a annoncé l'acquisition (via un fonds géré par sa filiale de gestion d'actifs Tikehau Investment Management) d'un portefeuille d'environ 200 actifs immobiliers à usage de bureaux et d'activités auprès du Groupe EDF. Le portefeuille est composé d'actifs situés en Ile-de-France ainsi que dans d'autres régions françaises, représentant une superficie totale d'environ 400 000 mètres carrés. Cette opération porte les actifs immobiliers sous gestion à plus de 2,2mds€, soit une croissance de 27% depuis le début de l'année.

Par ailleurs, Tikehau IM, filiale de gestion d'actifs de Tikehau Capital, a obtenu le « Prix de la meilleure société de gestion 2017 » lors du Global Invest Forum organisé par l'Agefi au mois d'octobre, qui est venu récompenser la qualité de ses performances.

Enfin, le Groupe travaille actuellement à la mise en place de nouveaux financements qui visent (i) à couvrir les besoins généraux de financement du Groupe et (ii) à refinancer sa dette existante. Le Groupe entend également tirer profit des conditions de financement attractives actuellement disponibles. Dans ce cadre, Tikehau Capital a obtenu le 31 octobre 2017 des engagements fermes portant sur une facilité de crédit non sécurisée d'un montant de 1md€. Cette facilité est composée d'un financement d'une durée de 5 ans et d'une ligne de crédit renouvelable d'une durée de 5 ans. Dans le cadre de ce financement, Tikehau Capital s'est engagé à respecter un ratio d'endettement (*loan-to-value ratio*) maximum de 47,5%.

À propos de Tikehau Capital :

Tikehau Capital est un groupe de gestion d'actifs et d'investissement qui gère 12,6 milliards d'euros d'actifs et dispose d'2,3 milliards d'euros de fonds propres. Le Groupe investit dans différentes classes d'actifs (dette privée, immobilier, investissement en capital, stratégies liquides), notamment au travers de Tikehau IM, sa filiale de gestion d'actifs qui opère pour le compte d'acteurs institutionnels et privés. Contrôlé par son management, aux côtés de partenaires institutionnels de premier rang, Tikehau Capital compte 185 collaborateurs au sein de ses bureaux actuellement situés à Paris, Londres, Bruxelles, Madrid, Milan, Séoul et Singapour.

Tikehau Capital est coté sur Euronext Paris, compartiment A (code ISIN : FR0013230612 ; code mnémorique : TKO)
www.tikehaucapital.com

Contacts Presse :

Tikehau Capital : +33 1 40 06 18 40
Julien Sanson – jsanson@tikehaucapital.com

Image 7 : +33 1 53 70 74 70
Grégoire Lucas - glucas@image7.fr
Florence Coupry – fcoupry@image7.fr