

TRANSPARENCY CAPITAL

Pegasus

Informations cés

Mars 2024



Avertissement

- Ce document est de nature commerciale et non réglementaire. Ce document ne constitue ni une offre de vente ni une sollicitation d'offre d'achat d'Obligations. Ce document est fourni à des fins de discussion uniquement et peut être modifiée, annulée ou remplacée dans son intégralité par des fiches ultérieures ou d'autres résumés des termes et conditions. Ce document ne prétend pas identifier ou suggérer tous les risques (directs et indirects) qui peuvent être associés à l'achat de la structure proposée.
- Ce qui suit est un résumé des principales caractéristiques de l'opération décrite dans le Prospectus, y compris l'émission des Obligations. L'information contenue dans ce résumé ne prétend pas être complète. Ce résumé doit être lu comme une introduction et en complément des informations détaillées figurant par ailleurs dans le Prospectus émis par l'Émetteur, Transparency Capital SCA, et approuvé par la Bourse de Luxembourg.
- Ce document est une synthèse non-exhaustif des conditions générales gouvernant l'émission telles qu'indiquées dans le Prospectus qu'elle n'entend ni suppléer ni compléter en aucune manière.
- Dès lors, une synthèse ne constitue pas une base suffisante pour prendre des décisions qui, le cas échéant, devront être fondées sur l'ensemble des informations mises à la disposition des investisseurs potentiels par l'Émetteur, y compris le Prospectus (dont notamment les sections facteurs de risques), la documentation marketing et tout autre document relatif à l'émission concernée et publié sur le site internet de la Bourse de Luxembourg.
- Aucune confiance ne peut être accordée, à quelque fin que ce soit, aux informations et opinions contenues dans ce document, ni à leur exactitude ou exhaustivité. Aucune représentation, garantie ou engagement, expresse ou implicite, n'est donné quant à l'exactitude ou à l'exhaustivité des informations ou opinions contenues dans ce document par Transparency Capital SCA. Transparency Capital SCA n'a aucune obligation de tenir à jour les informations contenues dans ce document et toute opinion exprimée dans ce document est susceptible de changer sans préavis.
- Transparency Capital SCA décline toute responsabilité quant à toute utilisation du document ou de son contenu et aux conséquences qui pourraient en découler, notamment quant à toute décision ou action prise sur la base de ce document. Certaines informations fournies ici sont obtenues à partir de sources, y compris des informations accessibles au public et en privé, que Transparency Capital SCA considère comme fiables ; cependant, Transparency Capital SCA ne peut garantir, ne fait aucune déclaration et décline toute responsabilité quant à l'exactitude, l'équité ou l'exhaustivité de ces informations et ne pourra en être tenue responsable. Toute responsabilité pour d'éventuelles erreurs est expressément exclue. Les informations sont à la date(s) indiquée(s) et sont sujettes à changement.
- Ce document en langue française a été préparé avec toute l'attention et la rigueur nécessaire néanmoins, si des divergences devaient apparaître entre le contenu en langue française de ce document synthèse et la version anglaise du Prospectus ou tout autre document officiel tel que publié sur le site de la Bourse de Luxembourg, seule la version anglaise, version officielle, fera foi.
- Il est porté à l'attention que tous les termes en majuscules dans cette fiche d'information, qui ne sont pas définis autrement ailleurs, ont la signification qui leur est donnée dans le Prospectus.
- Ce document, comme le Prospectus, est régi par les lois du Grand-Duché de Luxembourg est tout litige éventuel sera de la compétence exclusive des juridictions de Luxembourg ville.



Pegasus – Le nouveau produit innovant de Transparency Capital

- Produit : **Obligation cotée** de **300 M€** sur le **marché règlementé Euro MTF** de la **Bourse du Luxembourg** (éligible aux fonds euros et à l'assurance-vie)
- Montant de souscription : **150 000 €** à l'émission puis **cotation** en continue **par tranche de 1000 €**
- Structuration du produit :
 - **70% investis** dans un fonds de **dettes souveraines et assimilées en euros** notées *investment grade* **géré par CPR AM**
 - **30% investis** dans **AIC II**, fonds de **Venture Capital** spécialisé dans l'**Intelligence Artificielle** **géré par Alpha Intelligence Capital**
- Objectifs de rendement : **coupon annuel cible de 3%**. et **TRI net cible supérieur à +10%**
- Sécurisation du capital : Une **attention particulière** apportée à la **préservation du capital** avec :
 - La tranche **investie en dettes souveraines** vise à **sécuriser l'investissement initial** et la tranche investie dans **AIC II** constitue un **booster de performance**
 - La liquidité offerte par la **cotation en continue** sur le marché Euro MTF au Luxembourg
 - **Pas de réinvestissements** et des **distributions régulières**
 - Un **objectif de remboursement anticipé** du capital la **sixième année**
- Frais : Un **positionnement value-for-money** avec des **frais parmi les plus faible du marché** (frais d'entrée de 100 bps et frais de gestion annuels de 50 bps) sans commission de performance ni frais de sortie.
- Gestionnaires : **Deux gestionnaires d'actifs de classe mondiale** avec **CPR AM** et **Alpha Intelligence Capital** et des **prestataires de premier plan**
- Thématique d'investissement : Un **produit unique** permettant d'être **exposé à une thématique d'investissement majeure** qu'est l'**Intelligence Artificielle**

Pegasus repose sur un partenariat avec des gestionnaires d'actifs et des prestataires de premier plan

CPRAM



KLEYR | GRASSO
AVOCATS A LA COUR



CPRAM en bref¹

> 30 ans d'expérience, en France comme à l'international



> 100 collaborateurs



37 bureaux dans le monde via le groupe Amundi

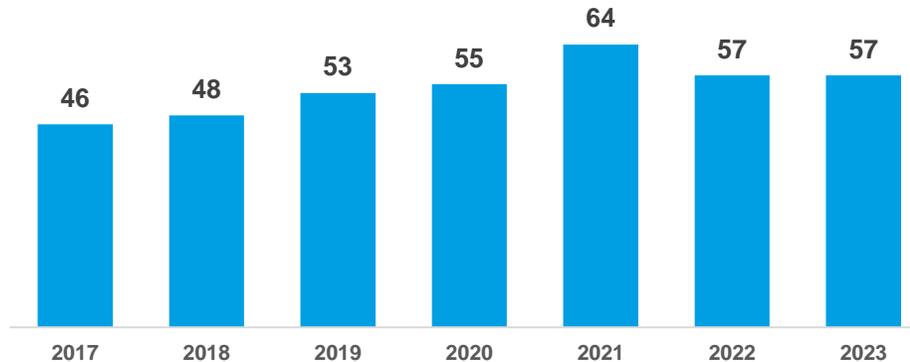
Une filiale indépendante et détenue à 100% par Amundi
Des fonctions support intégrées



Une offre adaptée à chaque profil de clients grâce à des solutions sur mesure



Actifs sous gestion (en Mds€)



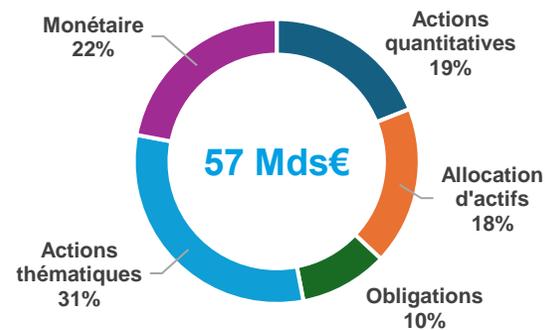
36 % Part des actifs à l'international

Investissement responsable (articles 8 SFDR)

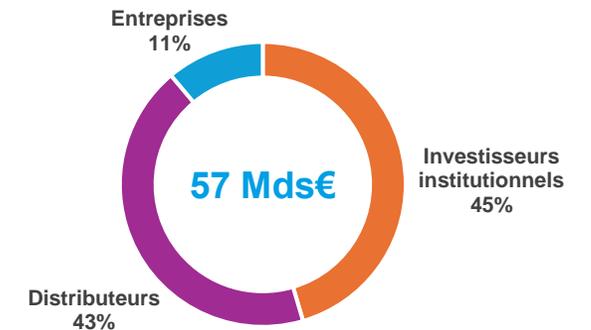
84 % des encours sous gestion

97 % des encours des fonds ouverts

Répartition par classe d'actifs



Répartition par profil de clients



Communication promotionnelle, destinée aux investisseurs professionnels au sens de la directive MIF. Ne peut être diffusée aux particuliers. Contenu non contractuel, ne constituant ni une offre de vente, ni un conseil en investissement. Il n'engage pas la responsabilité de CPRAM. Veuillez-vous référer au prospectus/document d'informations clés (DIC) et au reporting avant de prendre toute décision finale d'investissement. Documents disponibles sur demande auprès de CPRAM.



AIC est idéalement positionner investir dans la révolution de l'IA

> L'IA est une tendance séculaire qui va se traduire par une création de valeur colossale

> La performance de notre Fonds I montre que notre positionnement IA est pertinent



Acquise par



Acquise par



Acquise par



> Nous nous appuyons sur nos forces et les enseignements du Fonds I :

- Focus sur les technologies avancées d'IA/ML et les technologies adjacentes telles que l'informatique quantique
- Focus sur les verticales à fort impact : cybersécurité, santé, biotechnologies, architectures IT, Web3
- Une équipe spécialisée et expérimentée et un réseau mondial de conseils de premier plan

> AIC Fund II a déjà déployé 23 M\$ dans 10 sociétés



AIC Fund II



Présence mondiale



Classé 5^{ème} investisseur mondial dans la catégorie IA par CB Insights (rapport 2022 State of AI)



Taille cible du Fonds II de 300 M\$ y compris co-investissement



Investissement à tous les stades de croissance avec un focus Seed / Series A



130 M\$ levés à fin décembre 2023



Flux et rendement illustratifs pour un investissement de 150 000 €^{1&2}

Un produit pensé pour sécuriser le capital initial grâce à la tranche de 70% investie en dettes souveraines.

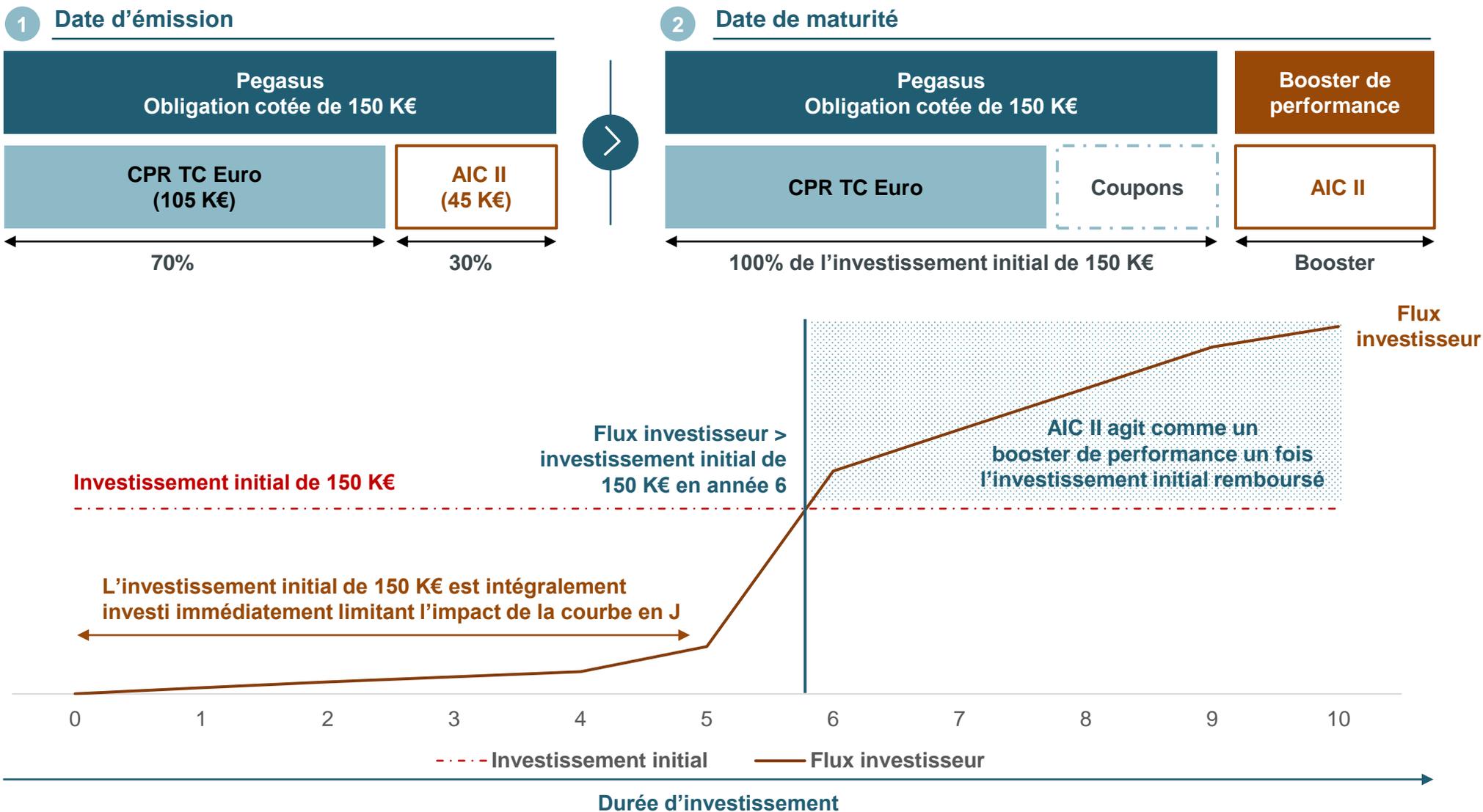
Un objectif de remboursement anticipé de l'investissement la sixième année.

La tranche AIC II agit comme un booster de performance un fois l'investissement initial remboursé.

Des rendements attractifs avec un TRI net cible supérieur à 10% et un multiple d'investissement proche de 2x la dixième année.

Un positionnement *value-for-money* avec des frais parmi les plus bas de marché se traduisant par un écart entre rendement brut et net d'environ 1%.

Une protection de l'investisseur assurée par le cantonnement des actifs et la législation luxembourgeoise.



¹ Calculs réalisés sur une base mensuelle et présentés ci-dessus en base annuelle – ² Calculs réalisés à inflation constante



Calendrier

- Période de commercialisation : du 18 mars 2024 au 31 mai 2024
- Date d'émission : 3 juin 2024
- Montant de souscription minimum : 150 000 €
- Date de cotation estimée : 10 juin 2024

Transparency Capital conçoit des produits **Attractif**, **Accessible** et **Agile**



Attractif



Accessible



Agile



Pegasus – Synthèse des conditions générales

Produit / Code ISIN	■ Obligation asset-linked de 300 000 000 € – Code ISIN : XS2764400128
Emetteur	■ Transparence Capital SCA – Compartiment dédié à l'émission Pegasus
Place de cotation	■ Bourse du Luxembourg
Actifs sous-jacents	<ul style="list-style-type: none"> ■ <u>70% – CPR Transparency Euro</u>: Fonds professionnels spécialisés de droit français géré CPR AM ayant pour objectif l'appréciation du capital investi dans des instruments de dette d'état et assimilés de la zone euro notés <i>Investment Grade</i> avec un objectif de TRI net compris entre 3,00% et 4,00% ■ <u>30% – AIC Fund II</u>: Société en commandite spéciale de droit luxembourgeois organisée en SICAV-RAIF géré par Alpha Intelligence Capital ayant pour objectif l'appréciation du capital investi dans des sociétés spécialisées dans l'Intelligence Artificielle avec un objectif de TRI net de 30,00%
Valeur nominale de l'obligation	■ 150 000 € / Capital non garanti – Cotation par tranche 1 000 €
Date de maturité	■ 2036 (année 12)
Date de remboursement anticipée cible	■ 2030 (année 6)
TRI et coupon cibles	■ TRI net cible >10% / Coupon annuel cible ~3%
Waterfall	■ Remboursement du principal des obligations cotée jusqu'à 1 € de nominal restant puis distribution des intérêts variables basées sur la performance des investissements sous-jacents et remboursement de 1 € du principal des obligations restant
Frais	■ Frais d'entrée (one-off) : 100 bps / frais de gestion (annuels) : 50 bps / frais de cotation et de règlement (annuels) : 25 bps
Dépositaire / conservateur	■ Société Générale Luxembourg
Agent payeur	■ Société Générale Luxembourg
Auditeurs	■ Auditeurs statutaires : Ecovis IFG Audit / Auditeurs indépendants : Deloitte Luxembourg
Avocats	■ KLEYR GRASSO
Règlement / Livraison	■ Clearstream and Euroclear
Loi applicable	■ Luxembourg
Calendrier	■ Période de souscription : du 18 mars 2024 au 31 mai 2024 / Date d'émission : 3 juin 2024 / Date de cotation estimée : 10 juin 2024
Vente et distribution	■ Produit exclusivement réservé aux investisseurs professionnels / Ne pas distribuer directement ou indirectement aux Etats-Unis



TRANSPARENCY CAPITAL

Pour plus d'informations

Rendez-vous sur

pegasus.transparency.capital

Contactez-nous

pegasus@transparency.capital

ou

+352 26 47 87 77