

Azimut launches the new Private Markets platform: over 10 billion euros in AuM to be invested in the real economy within the next five years

- **World's first retail private equity closed-end fund (Demos 1) launched today, with a minimum investment size of 5 thousand euros**
- **New growth-oriented Private Markets initiative launching a total of 8 funds dedicated to private equity, venture capital and private debt**
- **Thanks to the Group's size, together with the integration between asset management and distribution, Azimut will be able to potentially offer clients higher returns of ca. 1.5-2% per year, in a context of zero interest rates**

Milan, 25th September 2019

Azimut, the leading independent asset management company listed on the Milan stock exchange, presents today the new growth strategy in the Private Markets division aimed at investing in the real economy. Thanks to the launch of new funds dedicated to real assets, private investors will be able to benefit from the opportunities offered in the private equity, venture capital and private debt space.

Azimut's new strategic platform is aimed to provide **customers** an access to **higher returns, in a context of extremely low rates** that has led to major outflows for the industry towards cash. At the same time, investments in the real economy have offered higher returns compared to investments in listed companies: private equity, venture capital and private debt have generated annual returns of around 12%* over the last 10 years, compared to an average of 7.5 %** of the public market. Furthermore, investments in private markets are an important factor in differentiating the client's portfolio, as they are not related to the dynamics of financial markets.

Within this context, Azimut is launching through **Azimut Libera Impresa Sgr** an integrated **platform** of products and services **dedicated to entrepreneurs and SMEs** as well as investors and savers. The aim of the initiative is to favor investments in the real economy, stimulating growth and making it sustainable over time, while offering greater returns to investors.

The Azimut Libera Impresa platform includes eight funds, some of which are in launch phase and others that will be launched over the next few months, for a total of 1.5 billion euros by the end of 2020. **The Private Markets initiative represents for Azimut a key strategic growth opportunity in the next few years:** today they represent only 1% of the Group's total assets, yet the target is to reach at least 15% by 2024.

Lastly, the private equity fund Demos 1 is the first retail closed-end private equity fund in the world, with a minimum subscription amount of 5 thousand euros. It has a target of 350 million euros in AuM to be invested in Italian SMEs, with a turnover between 30 and 250 million euros and an average ticket size of 20 to 60 million euros.

"We have called this fund Demos," explains Pietro Giuliani, Chairman of Azimut Group, "because it democratizes the market by offering all savers the possibility of accessing returns and opportunities that are normally reserved for institutional or HNW investors. Azimut is the first player in the asset management sector in Italy to undertake this type of initiative in the Private Markets segment, allowing us to offer better returns and offering a complete set of products similarly to the best asset managers worldwide. Once again we are pioneers in the Italian asset management industry: we were the first to create an independent player and the first to diversify abroad, where today we manage over 16 billion euros in mostly high-growth countries. Today we are adding this important segment of growth that by 2024 is targeting to reach at least 10 billion euros, allowing us to increase the expected returns for our clients by +1.5-2% per year".

Paolo Martini, CEO and Managing Director of Azimut Holding and Chairman of Azimut Libera Impresa, comments: *"Thanks to the Azimut Libera Impresa funds, retail customers will be able to access private markets products starting with private equity: we have democratized the returns of alternative instruments and we are the first in the world to offer these high performance products to retail clients."*

The other products that are part of Azimut Libera Impresa Sgr, in addition to Demos 1, are the Global Invest fund of funds, Italia 500, Corporate Cash, Private Debt, Ipo Club, Antares and FSI.

*Source: AIFI-KPMG referred to PE, VC e PD

** Source: Azimut CM/Bloomberg.

Azimut is Italy's leading independent asset manager (active since 1989). The parent company Azimut Holding was listed on the Italian stock exchange on 7 July 2004 (AZM.MI) and, among others, is a member of the main Italian index FTSE MIB. The shareholder structure includes over 1,900 managers, employees and financial advisors as well as Peninsula Capital, bound by a shareholders' agreement that controls 24% of the company. The remaining is free float. The Group comprises various companies active in the sale, management and distribution of financial and insurance products, with Registered Offices mainly in Italy, Luxembourg, Ireland, China (Hong Kong and Shanghai), Monaco, Switzerland, Taiwan, Brazil, Singapore, Egypt, Mexico, Australia, Chile, USA, UAE and Turkey. In Italy, Azimut Capital Management SGR sells and manages Italian mutual funds, Italian alternative investment funds, as well as being active in the discretionary management of individual investment portfolios. Furthermore, Azimut Capital Management SGR, following the demerger by incorporation of Azimut Consulenza SIM, distributes Group and third party products in Italy via a network of financial advisors while Azimut Libera Impresa focuses on the Alternatives business. Overseas main operations are AZ Fund Management SA (founded in Luxembourg in 1999), which manages the multi strategy funds AZ Fund 1 and AZ Multi Asset and the Irish AZ Life DAC, which offers life insurance products.

Contacts - Azimut Holding S.p.A.

www.azimut-group.com

Investor Relations

Vittorio Pracca
Tel. +39 02 8898 5853
Email: vittorio.pracca@azimut.it

Galeazzo Cornetto Bourlot
Tel. +39 02 8898 5066
Email: galeazzo.cornetto@azimut.it

Media Relations

Maria Laura Sisti (CsC Vision)
Tel. +39 347 42 82 170
Email: marialaura.sisti@cscvision.com

Viviana Merotto
Tel. +39 02 8898 5026
Email: viviana.merotto@azimut.it

Azimut lancia la nuova piattaforma di Investimenti Alternativi: almeno 10 miliardi di euro da investire in economia reale entro i prossimi cinque anni

- **Lanciato oggi Demos 1, primo fondo chiuso di private equity retail al mondo, con importo minimo di sottoscrizione pari a 5 mila euro.**
- **Presentata la nuova linea di investimenti alternativi: 8 fondi dedicati a private equity, venture capital, private debt.**
- **Grazie alla dimensione del Gruppo e alla integrazione della gestione con la distribuzione, Azimut sarà in grado di offrire ai clienti rendimenti potenzialmente superiori del 1,5-2 % annuo, in uno scenario di tassi di interesse a zero.**

Milano, 25 settembre 2019

Azimut, il principale gruppo indipendente italiano del risparmio gestito quotato alla borsa di Milano presenta la nuova strategia di crescita nel settore degli investimenti alternativi dedicati all'economia reale. Grazie ai nuovi fondi dedicati agli asset alternativi reali anche gli investitori privati potranno accedere alle opportunità offerte dal private equity, venture capital e private debt.

La nuova linea strategica di **Azimut** nasce dall'esigenza di **offrire ai propri clienti** l'accesso a **ritorni superiori in un contesto di tassi** estremamente **bassi** che hanno determinato nel risparmio gestito deflussi importanti e una fuga dei risparmi verso la liquidità. Allo stesso tempo, gli investimenti in economia reale hanno offerto rendimenti superiori degli investimenti in società quotate: private equity, venture capital, private debt hanno generato ritorni annuali in media del 12%* circa negli ultimi 10 anni, contro la media del 7,5%** delle attività quotate. Inoltre, gli investimenti nei mercati privati rappresentano un fattore importante di differenziazione del portafoglio, in quanto non correlati alle dinamiche dei mercati finanziari.

In tale contesto si colloca la scelta di Azimut di creare attraverso **Azimut Libera Impresa Sgr una piattaforma** integrata di prodotti e servizi **dedicata a imprenditori e PMI** da un lato e investitori e risparmiatori dall'altro, con l'obiettivo di favorire l'immissione di liquidità nell'economia reale al fine di stimolarne la crescita e renderla sostenibile nel tempo, offrendo al contempo opportunità di rendimento maggiori a risparmiatori e investitori.

La piattaforma Azimut Libera Impresa comprende ad oggi otto fondi, tra i quali alcuni in fase di lancio e altri che saranno varati nel corso dei prossimi mesi, per una raccolta complessiva di 1,5 miliardi di euro a fine 2020. **Per Azimut** la crescita negli investimenti **in private market** rappresenta una linea strategica di grande importanza: dei 56 miliardi di euro di masse gestite dal Gruppo oggi circa l'1% è rappresentato da asset alternativi ma **entro 5 anni** il peso di tali attività crescerà ad **almeno il 15% degli asset under management** al 2024.

Demos 1, presentato oggi, è il primo fondo chiuso di private equity retail al mondo, con importo minimo di sottoscrizione pari a 5 mila euro. Ha una dotazione di 350 milioni di euro da investire in aziende italiane, con un fatturato compreso tra i 30 e i 250 milioni e un ticket di investimento per operazione dai 20 ai 60 milioni di euro.

"Abbiamo chiamato questo fondo Demos", spiega Pietro Giuliani, presidente del Gruppo Azimut, "perché democratizza il mercato offrendo anche ai risparmiatori la possibilità di accedere a rendimenti e opportunità fino ad oggi riservati agli investitori istituzionali o ai family office. Azimut è il primo operatore nel risparmio gestito in Italia a intraprendere la crescita nel settore degli investimenti alternativi, una diversificazione che ci permetterà di offrire migliori rendimenti ai

nostri clienti e di diventare un gestore al passo con i tempi e con i migliori asset manager mondiali. Ancora una volta siamo apripista nell'industria italiana del risparmio gestito: siamo stati i primi a creare un operatore indipendente, i primi a diversificare all'estero, arrivando a gestire oltre 16 miliardi di euro in Paesi a elevati tassi di sviluppo. Oggi abbiamo aggiunto questo importante tassello di crescita che nei nostri piani al 2024 vale almeno dieci miliardi di euro e che ci permetterà di aumentare i rendimenti attesi per i nostri clienti del 1,5-2% all'anno".

Paolo Martini, AD e DG di Azimut Holding e Presidente di Azimut Libera Impresa, commenta: *"Grazie ai fondi di Azimut Libera Impresa Sgr la clientela retail potrà accedere all'investimento in private market, partendo dal private equity: abbiamo democratizzato i rendimenti degli strumenti alternativi e siamo i primi al mondo a offrire questi prodotti ad alto rendimento al cliente retail".*

Gli altri prodotti che fanno parte della piattaforma Azimut Libera Impresa Sgr, oltre a Demos 1, sono il fondo di fondi Global Invest, ITA 500, Corporate Cash, Private Debt, Ipo Club, Antares e FSI.

**rielaborazione dati AIFI-KPMG riferiti a PE, VC e PD*

***elaborazioni dati Azimut CM/Bloomberg.*

Azimut è il principale Gruppo Italiano indipendente operante (dal 1989) nel settore del risparmio gestito. La capogruppo Azimut Holding S.p.A. è quotata alla Borsa di Milano dal 7 Luglio 2004 (AZM.IM) ed è membro, fra gli altri, dell'indice FTSE MIB. L'azionariato vede oltre 1900 fra gestori, consulenti finanziari e dipendenti insieme a Peninsula Capital uniti in un patto di sindacato che controlla oltre il 24% della società. Il rimanente è flottante. Il Gruppo comprende diverse società attive nella promozione, nella gestione e nella distribuzione di prodotti finanziari e assicurativi, aventi sede principalmente in Italia, Lussemburgo, Irlanda, Cina (Hong Kong e Shanghai), Monaco, Svizzera, Singapore, Brasile, Messico, Egitto, Taiwan, Cile, USA, Australia, Turchia ed Emirati Arabi. In Italia Azimut Capital Management Sgr opera nella promozione e gestione dei fondi comuni di diritto italiano, nei fondi di investimento alternativi di diritto italiano, nonché nella gestione su base individuale di portafogli di investimento per conto di terzi. Inoltre, Azimut Capital Management, a seguito della scissione con incorporazione di Azimut Consulenza Sim, cura la distribuzione dei prodotti del Gruppo e di terzi tramite la propria rete di consulenti finanziari mentre Azimut Libera Impresa SGR si occupa dei prodotti alternativi. Le principali società estere sono AZ Fund Management SA (fondata in Lussemburgo nel 1999), che gestisce i fondi multicomparto AZ FUND1 e AZ Multi Asset, e la società irlandese AZ Life DAC, che offre prodotti assicurativi nel ramo vita.

Contatti - Azimut Holding S.p.A.

www.azimut-group.com

Investor Relations

Vittorio Pracca

Tel. +39 02 8898 5853

Email: vittorio.pracca@azimut.it

Galeazzo Cornetto Bourlot

Tel. +39 02 8898 5066

Email: galeazzo.cornetto@azimut.it

Media Relations

Maria Laura Sisti (CsC Vision)

Tel. +39 347 42 82 170

Email: marialaura.sisti@cscvision.com

Viviana Merotto

Tel. +39 02 8898 5026

Email: viviana.merotto@azimut.it