

## PRESS RELEASE

### **Azimut grows in the Private Markets sector by acquiring a stake in Sanctum Altriarch Investment Management, specialized in the innovative Venture Debt asset class and based out of the Silicon Valley**

#### **Total Private Markets AuM managed by AACP's affiliates reaches \$ 17 billion**

*New York / Palo Alto / Milan / Charleston, December 13<sup>th</sup>, 2022*

**Azimut Group** ("Azimut" or the "Group"), one of Europe's largest independent asset managers, via its US subsidiary Azimut Alternative Capital Partners, LLC ("AACP"), entered into agreements to **acquire a minority equity interest in Sanctum Altriarch Investment Management** and certain affiliated entities (together, "**Sanctum Altriarch**"), an emerging, diverse **venture lending firm based in Palo Alto, CA and Charleston, SC.**

Formed in 2022, Sanctum Altriarch is an emerging, diverse private credit firm focused on making senior secured and subordinated loans of \$10-50 mln to venture-backed technology companies with enterprise values of \$50 mln to \$1 bn. Venture lending continues to be an underserved and undermarketed segment of private credit and presents a significant opportunity for growth in today's markets.

The firm is led by Shant Sood, Ash Vaidya and Danielle Brown, who bring decades of relevant experience to their respective roles. Investment activities are led by Ash and Shant who have invested in this asset class over multiple cycles at four major vending lending firms including Hercules, Triplepoint, Wellington and Comdisco. They together have over 40 years of venture lending, investment banking, and technology operating experience. Danielle, whose 20-year career has spanned operations, investments, and client development will guide Sanctum Altriarch's non-investment activities. Prior to launching Sanctum Altriarch, Danielle was a Managing Director at Dyal Capital Partners overseeing strategic efforts at underlying portfolio companies.

The **transaction entails AACP acquiring a ca. 12.5% equity interest** in Sanctum Altriarch via a contribution to the growing firm's working capital and an anchor commitment to its first fund. The transaction proceeds will be used for operating expenses and to establish the highest standards for institutional investors from day one and to set the firm up for long-term growth and success.

**Giorgio Medda, Chief Executive Officer and Global Head of Asset Management & Fintech of Azimut Group, comments:** *"The investment in Sanctum Altriarch demonstrates the Group's ability to develop its platform of private market affiliates in the US, also seizing new opportunities in this particular stage of the market cycle while creating unique and deeply diversified client portfolios. Furthermore, this transaction allows the Group to have for the first time a presence in the Silicon Valley, with a fast-growing asset class that represents an alternative financing tool to traditional venture capital in the technology sector."*

**Sanctum Altriarch's Managing Partners issued the following statement:** *"We are appreciative of our new partnership with Azimut and Jeff Brown, and the substantial trust and investment they have placed in us. Azimut's reputation throughout Europe lends immediate credibility to the business we are building, and we are looking forward to many years of partnership. Azimut's investment validates our strategy of investing in companies that build mission critical technologies with long-term, patient and flexible capital."*

**Jeff Brown, Chief Executive Officer of AACP, comments:** *"Azimut is proud to partner with the Sanctum Altriarch team to bring a high-quality venture debt investment opportunity to our global clients. It is especially gratifying to be reunited with my former Dyal partner Danielle Brown."*

**Azimut**, established in 1989 and headquartered in Milan, Italy, has **ca. \$87 billion in total AUM**. The Group **operates in three key segments: Public Markets, Private Markets and Emerging Markets**. It operates out of **18 countries in three regions around the world**, including the **Americas** (New York, Miami, Indianapolis, Sao Paulo, Mexico City, Santiago), **EMEA** (Milan, Monte Carlo, Lugano, Luxembourg, Dublin, Istanbul, Dubai, Abu Dhabi, Cairo, Lisbon) and **Asia-Pacific** (Shanghai, Hong Kong, Taipei, Singapore and Sydney). Through a **business model that integrates production and distribution, Azimut's network now encompasses over 3,000 professionals**, of which ca. 170 are Portfolio Managers & Analysts and ca. 2,500 are Financial Advisors primarily serving Azimut's retail and high-net-worth client base.

**Azimut** is one of Europe's leading independent groups active (since 1989) in the asset management sector. The parent company Azimut Holding was listed on the Italian stock exchange on 7 July 2004 (AZM.MI) and is a member, among others, of the main Italian index FTSE MIB. The shareholder structure includes over 1,900 managers, employees and financial advisors bound by a shareholders' agreement that controls ca. 22% 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, Australia, Brazil, Chile, China (Hong Kong and Shanghai), Egypt, Ireland, Luxembourg, Mexico, Monaco, Portugal, Singapore, Switzerland, Taiwan, Turkey, UAE and USA. 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 distributes Group and third-party products in Italy via a network of financial advisors while Azimut Libera Impresa focuses on the alternatives business. The main foreign companies are Azimut Investments SA (founded in Luxembourg in 1999), which manages the multi strategy funds AZ Fund 1 and AZ Multi Asset, and the Irish Azimut Life DAC, which offers life insurance products.

**Sanctum Altriarch Investment Management, LLC** ("Sanctum Altriarch") is an emerging, diverse, private credit investment manager based in Charleston, SC and Palo Alto, CA. Led by Danielle Brown, Ash Vaidya and Shant Sood the firm focuses on lending to mid-to-late-stage technology companies with at least \$10 million in annual recurring revenue.

#### **Contacts – Azimut Holding S.p.A.**

[www.azimut-group.com](http://www.azimut-group.com)

##### **Investor Relations**

Alex Soppera, Ph.D.  
Tel. +39 02 8898 5617  
Email: [alex.soppera@azimut.it](mailto:alex.soppera@azimut.it)

Vittorio Pracca  
Tel: +1 929 909 6717  
Email: [vittorio.pracca@azimut.it](mailto:vittorio.pracca@azimut.it)

##### **Media Relations**

Maria Laura Sisti (Esclapon & Co.)  
Tel. +39 347 42 82 170  
Email: [marialaura.sisti@esclapon.it](mailto:marialaura.sisti@esclapon.it)

Viviana Merotto  
Tel. +39 338 74 96 248  
Email: [viviana.merotto@azimut.it](mailto:viviana.merotto@azimut.it)

David Press (Confluence Partners)  
Tel. +1 917 721 7046  
Email: [dpress@confluencepartners.com](mailto:dpress@confluencepartners.com)

#### **Contacts – Sanctum Altriarch**

Danielle Brown  
Tel. +1 704-607-8840  
Email: [danielle@sanctum-altriarch.com](mailto:danielle@sanctum-altriarch.com)

## COMUNICATO STAMPA

**Azimut cresce nei Private Markets realizzando l'acquisizione di una quota in Sanctum Altriarch Investment Management, gestore specializzato nell'innovativa asset class del Venture Debt con sede in Silicon Valley**

***Le masse complessive gestite dai Partner di Azimut Alternative Capital Partners nel settore degli alternativi raggiungono 17 miliardi di dollari***

*New York / Milano / Palo Alto / Charleston, 13 dicembre 2022*

Il **Gruppo Azimut** ("Azimut" o il "Gruppo"), uno dei più grandi operatori indipendenti nel risparmio gestito in Europa, attraverso la sua controllata statunitense Azimut Alternative Capital Partners, LLC ("AACP"), ha siglato un accordo per l'**acquisizione di una partecipazione di minoranza in Sanctum Altriarch Investment Management** e in alcune entità affiliate ("Sanctum Altriarch"), gestore emergente specializzato nel **Venture Debt** basato tra Palo Alto (California) e Charleston (Carolina del Sud).

Costituito nel 2022, Sanctum Altriarch è un gestore di *private credit* che si focalizza in prestiti *senior* e subordinati con taglio da 10 a 50 milioni di dollari, principalmente in società tecnologiche con enterprise value compreso tra 50 milioni e 1 miliardo di dollari già investite da operatori di *venture capital*. Il *venture lending* continua ad essere un segmento del credito privato poco servito e poco commercializzato, presentando quindi una significativa opportunità di crescita considerata l'attuale fase di mercato.

La società è stata costituita dai **Managing Partners Shant Sood, Ash Vaidya e Danielle Brown**. Le attività di investimento sono guidate da **Ash e Shant**, che **insieme vantano oltre 40 anni di esperienza nel *venture lending*, *investment banking* e *technology*** maturati presso primarie società di *venture lending*, tra cui Hercules, Triplepoint, Wellington e Comdisco. Danielle, la cui carriera ventennale ha spaziato tra *operations*, investimenti e *client coverage*, guida le restanti attività dell'azienda. Prima di lanciare Sanctum Altriarch, **Danielle è stata Managing Director presso Dyal Capital Partners**, supervisionando le attività strategiche delle società in portafoglio.

L'operazione prevede l'acquisto di una partecipazione del 12,5% in Sanctum Altriarch attraverso un aumento di capitale volto a favorire la crescita della società, insieme ad un impegno di raccolta legato al primo fondo che verrà lanciato. I proventi della transazione saranno utilizzati per le spese operative, per stabilire i più alti standard in linea con le richieste degli investitori istituzionali e porre le basi per una crescita sostenibile nel lungo termine.

Giorgio Medda, CEO del Gruppo Azimut e Global Head of Asset Management & Fintech, ha commentato: *"L'investimento in Sanctum Altriarch dimostra la capacità del Gruppo Azimut di sviluppare la sua piattaforma di private market partnership negli Stati Uniti cogliendo le nuove opportunità offerte da questa fase del ciclo di mercato, sempre con l'obiettivo di creare soluzioni uniche per una profonda diversificazione dei portafogli dei nostri clienti. Inoltre, questa operazione consente al Gruppo di avere per la prima volta una presenza nella Silicon Valley e in una asset class che sta rappresentando uno strumento di finanziamento nel settore tecnologico in forte crescita ed alternativo al venture capital tradizionale"*.

I Managing Partners di Sanctum Altriarch hanno commentato *"Siamo felici della nostra nuova partnership con Azimut e Jeff Brown, così come della fiducia che hanno riposto in noi. La reputazione di Azimut in tutta Europa convalida ulteriormente l'attività che stiamo costruendo e conferma la validità della nostra strategia di investimento, che punta a supportare aziende in crescita nell'ambito tecnologico tramite investimenti pazienti, flessibili e di lungo termine. Ci auguriamo che la partnership possa andare avanti per molti anni"*.

Jeff Brown, CEO di AACP, commenta: *"Siamo orgogliosi di collaborare con il team di Sanctum Altriarch e di poter offrire ai nostri clienti un'opportunità di investimento nel settore del venture debt grazie ad un team di elevata qualità. Sono anche particolarmente lieto di poter collaborare nuovamente con la mia ex socia in Dyal, Danielle Brown"*.

**AACP** è stata costituita a novembre 2019 con l'**obiettivo di creare partnership con società di gestione specializzate negli investimenti alternativi**, fornendo loro capitale permanente per crescere e raggiungere il loro massimo potenziale. La transazione con Sanctum Altriarch segna la sesta acquisizione di AACP, la prima nel settore Venture Lending. I cinque precedenti investimenti di minoranza realizzati da AACP sono: Kennedy Lewis (2020), HighPost Capital (2021), Pathlight Capital (2021), BroadLight Capital (2022) e RoundShield (2022).

---

**Azimut** è uno dei principali Gruppi indipendenti in Europa 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 1.900 fra gestori, consulenti finanziari e dipendenti uniti in un patto di sindacato che controlla circa il 22% 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, Australia, Brasile, Cile, Cina (Hong Kong e Shanghai), Egitto, Emirati Arabi, Irlanda, Lussemburgo, Messico, Monaco, Portogallo, Singapore, Svizzera, Taiwan, Turchia e USA. 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 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 Azimut Investments SA (fondata in Lussemburgo nel 1999), che gestisce i fondi multi-comparto AZ FUND1 e AZ Multi Asset, e la società irlandese Azimut Life DAC, che offre prodotti assicurativi nel ramo vita.

**Sanctum Altriarch Investment Management, LLC** ("Sanctum Altriarch") è un gestore di investimenti di credito privato con sede a Charleston, SC e Palo Alto, CA. Guidata da Danielle Brown, Ash Vaidya e Shant Sood, l'azienda si concentra sui prestiti alle aziende tecnologiche con almeno 10 milioni di dollari di fatturato annuale ricorrente.

#### Contatti – Azimut Holding S.p.A.

[www.azimut-group.com](http://www.azimut-group.com)

##### Investor Relations

Alex Soppera, Ph.D.

Tel. +39 02 8898 5617

Email: [alex.soppera@azimut.it](mailto:alex.soppera@azimut.it)

Vittorio Pracca

Tel: +1 929 909 6717

Email: [vittorio.pracca@azimut.it](mailto:vittorio.pracca@azimut.it)

##### Media Relations

Maria Laura Sisti (Esclapon & Co.)

Tel. +39 347 42 82 170

Email: [marialaura.sisti@esclapon.it](mailto:marialaura.sisti@esclapon.it)

Viviana Merotto

Tel. +39 338 74 96 248

Email: [viviana.merotto@azimut.it](mailto:viviana.merotto@azimut.it)

David Press (Confluence Partners)

Tel. +1 917 721 7046

Email: [dpress@confluencepartners.com](mailto:dpress@confluencepartners.com)

#### Contatti – Sanctum Altriarch

Danielle Brown

Tel. +1 704-607-8840

Email: [danielle@sanctum-altriarch.com](mailto:danielle@sanctum-altriarch.com)