

## PRESS RELEASE

### **Azimut Global Asset Management Team strengthens in Mexico with the acquisition of KAAAN Capital, an asset manager specializing in local equities**

*Mexico City / Milan, 15th March 2021*

The Azimut Group ("Azimut" or the "Group"), one of the largest independent asset managers in Europe, through its subsidiary AZ Mexico Holding, signed today an agreement to acquire 51% of the capital of KAAAN Capital ("KAAAN"), an independent asset manager and advisory firm specializing in Mexican equities. KAAAN is made up of a group of senior managers and analysts with a solid track record, and offers asset management and advisory services to institutional and HNW clients. Upon completion of the transaction, KAAAN will be renamed Azimut-KAAN.

Headquartered in Mexico City, KAAAN was founded by Alberto Rodriguez and Josè Fierro - current General Manager and Investment Director of Azimut-KAAN - who together have over 50 years of experience in the Mexican equity market as well as in the management of local funds and mandates for institutional clients, international sovereign funds, pension funds and HNWIs.

Thanks to this partnership, Azimut enters the investment advisory sector in Mexico, thus expanding the range of asset management services for local clients and strengthening its presence in a country where it has operated since 2014 through Más Fondos, the leading Mexican multi-manager company operating through an integrated and independent business model. Más Fondos continues to grow in financial advisory through the recruitment of financial advisors. The partnership with KAAAN has effectively been already in place, since KAAAN is the advisor of Más Fondos' local equity fund, AZMT – V1 launched last December, with assets of 330 million Mexican pesos. Thanks to the expertise of over 120 managers in 18 investment hubs that make up the Azimut Global Asset Management Team, Mas Fondos is about to launch three new funds that will be listed on the Bolsa Institucional de Valores (BIVA).

The mutual fund industry in Mexico totals approximately \$ 130 billion<sup>1</sup> and accounts for just under 10% of total GDP, a small percentage when compared to those of the major Latin American economies. More than 70% of assets are concentrated on low-risk fixed income strategies, while exposure to local equities has reached some of the lowest levels in recent years, which can be an interesting opportunity following a value approach.

Mexico, with a population of 130 million, is the second largest economy in Latin America and the largest in Central America with a purchasing power parity GDP of approximately USD 1.3 trillion<sup>2</sup> in 2019 (15th globally). With a debt-to-GDP ratio below 60%, Mexico is among the most virtuous countries in Latin America. The Mexican economy has private consumption and high export as its main growth drivers, while more than 60% of its GDP comes from the service sector and just under 30% from the industrial sector<sup>3</sup>.

Giorgio Medda, CEO and Head of Asset Management of Azimut Group, comments: *"The transaction with KAAAN confirms Azimut Group's constant interest in investing in asset management capabilities, continuing to improve services to its customers, both locally and globally, and further consolidating the presence and skills of the Global Team in Latin America. In addition, the partnership with KAAAN fits perfectly with the development of our integrated financial advisory platform in the asset management industry in Mexico "*.

Alberto Rodriguez and Josè Fierro comment: *"We are thrilled to join forces with one of the world's leading independent asset managers who shares our core values and investment approach. This partnership will allow KAAAN to grow at a faster pace and, above all, will benefit our customers as the global approach and expertise of the Azimut Group will complement our knowledge and experience of the Mexican market."*

<sup>1</sup> Source: CNBV

<sup>2</sup> Source: World Bank

<sup>3</sup> Source: INEGI

**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 2,200 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, Luxembourg, Ireland, China (Hong Kong and Shanghai), Monaco, Switzerland, Taiwan, Brazil, Egypt, Singapore, 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 Azimut Investments (formerly AZ Fund Management, 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.

**Contacts - Azimut Holding S.p.A.**

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

**Investor Relations**

Vittorio Pracca

Tel. +39 02 8898 5853

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

Galeazzo Cornetto Bourlot

Tel. +39 02 8898 5066

Email: [galeazzo.cornetto@azimut.it](mailto:galeazzo.cornetto@azimut.it)

**Media Relations**

Maria Laura Sisti (Esclapon & Co.)

Tel. +39 347 42 82 170

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

Viviana Merotto

Tel. +39 02 8898 5026

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

## COMUNICATO STAMPA

### Il Global Team di gestione di Azimut si rafforza in Messico con l'acquisizione di KAAN Capital, gestore specializzato nell'azionario locale

Città del Messico/Milano, 15 marzo 2021

Il Gruppo **Azimut** ("Azimut" o il "Gruppo"), uno dei principali operatori indipendenti nel risparmio gestito in Europa, attraverso la sua controllata AZ Mexico Holding, ha firmato in data odierna un **accordo per acquisire il 51% del capitale di KAAN Capital** ("KAAN"), società di asset management e advisory indipendente specializzata nell'azionario messicano. Costituita da un gruppo di gestori ed analisti senior con un solido track record, KAAN offre servizi di gestione e advisory a clienti istituzionali e HNWI. Al completamento della transazione, KAAN verrà rinominata Azimut-KAAN.

Con sede a Città del Messico, **KAAN è stata fondata da Alberto Rodriguez e Josè Fierro** - attuali Direttore Generale e Direttore Investimenti di Azimut-KAAN – i quali insieme **vantano oltre 50 anni di esperienza nel mercato azionario messicano** e una storia professionale caratterizzata da comprovate capacità nella gestione di fondi locali e di mandati per clienti istituzionali, fondi sovrani internazionali, fondi pensione e HNWI.

Grazie a questa partnership Azimut entra nel settore dell'investment advisory in Messico, ampliando così la gamma dei servizi di gestione per i clienti locali, e **rafforza la sua presenza nel paese dove opera dal 2014 attraverso Más Fondos, principale società di gestione** multimanager messicana **sviluppatasi secondo un modello di business integrato e indipendente**. Mas Fondos continua a crescere nella consulenza finanziaria con una costante campagna di reclutamento di financial advisors. Il sodalizio tra le due Società è già stato avviato ed al momento KAAN fornisce consulenza per la gestione del fondo azionario locale, AZMT-V1, di Más Fondos lanciato lo scorso dicembre che conta masse per 330 milioni di pesos messicani. Beneficiando anche delle competenze di oltre 120 gestori in 18 hub di investimento che costituiscono il Global Team di Asset Management del Gruppo Azimut, Mas Fondos è prossimo a lanciare tre nuovi fondi che saranno quotati alla Bolsa Institucional de Valores (BIVA).

L'**industria dei fondi comuni di investimento in Messico** ammonta a circa **130 miliardi USD<sup>i</sup>** e rappresenta **poco meno del 10% del PIL totale**, una percentuale esigua se confrontata con quelle delle principali economie dell'America Latina. **Più del 70% degli asset** è concentrato su strategie di **reddito fisso a basso rischio**, mentre l'esposizione all'**azionario locale ha raggiunto livelli tra i più bassi degli ultimi anni, risultando attualmente tra i più interessanti secondo un approccio value**.

Il Messico, con una popolazione di 130 milioni di abitanti, è la seconda economia dell'America Latina e la più grande del Centro America con un PIL a parità di potere di acquisto di circa USD 1,3 trilioni<sup>ii</sup> per il 2019 (15° a livello globale). Con un rapporto debito-PIL al di sotto del 60%, il Messico è tra i paesi più virtuosi dell'America Latina. L'economia messicana ha, come principali motori di crescita, i consumi privati e l'alta vocazione all'esportazione mentre più del 60% del suo PIL proviene dal settore dei servizi e poco meno del 30% da quello industriale<sup>iii</sup>.

Giorgio Medda, Amministratore Delegato e Responsabile Globale dell'Asset Management del Gruppo Azimut, commenta: *"L'operazione con KAAN conferma il costante interesse del Gruppo Azimut nell'investire su eccellenze della gestione con cui continuare a migliorare i servizi ai propri clienti, sia a livello locale che globale, e consolida ulteriormente la presenza e le competenze del Global Team in America Latina. Inoltre, la partnership con KAAN si integra perfettamente con i progetti di sviluppo della nostra piattaforma integrata di consulenza finanziaria nell'industria del risparmio gestito in Messico"*.

Alberto Rodriguez e Josè Fierro commentano: *“Siamo entusiasti di unire le nostre forze a quelle di uno dei principali asset manager indipendenti nel mondo, che condivide i nostri valori fondamentali e il nostro approccio agli investimenti. Questa partnership permetterà a KAAN di crescere a un ritmo più veloce e, soprattutto, andrà a vantaggio dei nostri clienti dal momento che l’approccio globale e le competenze del Gruppo Azimut andranno a completare la nostra conoscenza e la nostra esperienza del mercato messicano”.*

---

<sup>i</sup> Fonte: CNBV

<sup>ii</sup> Fonte: World Bank

<sup>iii</sup> Fonte: INEGI

**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 uniti in un patto di sindacato che controlla oltre il 21,8% 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 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.

#### Contatti - Azimut Holding S.p.A.

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

#### Investor Relations

Vittorio Pracca

Tel. +39 02 8898 5853

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

Galeazzo Cornetto Bourlot

Tel. +39 02 8898 5066

Email: [galeazzo.cornetto@azimut.it](mailto:galeazzo.cornetto@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 02 8898 5026

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