

## Azimut Holding: May 2024 net inflows of € 6.9 billion and € 9.0 billion year to date Exceeded FY 2024 net inflows target of more than € 7 billion after just five months Total Assets at a new record of € 101 billion

Milan, 6 June 2024

The Azimut Group recorded total **net inflows of € 6.9 billion in May 2024**. This includes € 6.1 billion from the already announced acquisition of tru Independence, a Portland, Oregon-based advisory services provider with \$ 12.5 billion in Total Assets, by Sanctuary Wealth, in which Azimut Group holds a 53.37% stake. This brings total net inflows since the beginning of the year to € 9.0 billion, thereby exceeding the full-year target of more than € 7 billion, also thanks to partnerships, after just five months. **Total Assets** under Management stood at € 62.0 billion and including assets under administration reached a new record of **€ 100.5 billion** at the end of May.

Gabriele Blei, CEO of the Group, comments: **“Organic managed inflows exceeded 500 million euros, driven by demand across all our products and investment solutions in May, marking another strong month for both our domestic and international operations, particularly in Brazil. Beyond this, the acquisition of tru Independence by Sanctuary Wealth and sustained demand since the beginning of the year have enabled us to surpass our full-year target of over 7 billion euros net inflows in just five months. Finally, our growth path in private markets has continued in June** as we completed the first closing for the senior private debt fund Azimut Diversified Corporate Credit ESG-8 SCSp RAIF, dedicated to the growth of Italian companies focused on sustainability. This first closing, which will be included in June inflows, has secured subscription commitments totaling 126 million euros and has attracted interest from various institutional investors, with a second closing planned by the end of 2024.”

Data in € million	Net Inflows		Assets	
	May	2024	at 31/05/2024	Δ 2024
Funds	441.9	1,713.1	45,720.9	0.2%
of which Private Markets <sup>(1)</sup>	31.1	588.8	5,867.0	-27.2%
Individual Managed Portfolios	-54.3	-302.8	19,159.0	6.0%
Azimut Life Insurance	49.6	32.9	7,357.4	3.9%
Advisory <sup>(2)</sup>	8.0	193.9	2,510.5	27.3%
Tail-down Reductions <sup>(3)</sup>			-111.1	
<b>Total Managed Assets <sup>(4)</sup></b>	<b>504.4</b>	<b>1,786.2</b>	<b>62,012.6</b>	<b>2.4%</b>
Assets under Custody/Admin.	6,403.2	7,174.5	38,535.1	27.6%
<b>Total Assets</b>	<b>6,907.6</b>	<b>8,960.6</b>	<b>100,547.7</b>	<b>10.8%</b>

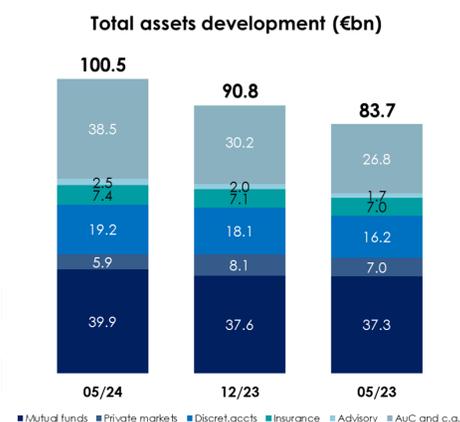
(1) The figure collected for private markets products is accounted for only upon reaching certain closings, therefore the value does not reflect the actual net inflows made during the month. Including Club Deals.

(2) Includes MAX product (fee-based advisory).

(3) Tail Down refers to the pre-agreed return of capital and consequent reduction of AUM on closed-ended funds in the Private Markets segment.

(4) Net of double counting.

Data in € million	Assets	
	at 31/05/2024	in %
Italy	50,833.6	50.6%
Europe (ex. IT) & MENA	8,196.7	8.2%
America	30,981.7	30.8%
Asia-Pacific	10,535.7	10.5%
<b>Total Assets</b>	<b>100,547.7</b>	<b>100.0%</b>





**Azimut** is an independent, global group in the asset management, wealth management, investment banking and fintech space, serving private and corporate clients. A public company listed on the Milan Stock Exchange (AZM.IM), the group is a leader in Italy and active in 18 countries around the world, with a focus on emerging markets. The shareholder structure includes around 2,000 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 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.

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

<http://www.azimut-group.com/>

**Investor Relations**

Alex Soppera, Ph.D.

Tel. +39 02 8898 5671

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

**Media Relations**

Viviana Merotto

Tel. +39 338 74 96 248

E-mail: [viviana.merotto@azimut.it](mailto:viviana.merotto@azimut.it)

Maria Laura Sisti (Esclapon & Co.)

Tel. +39 347 42 82 170

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

## COMUNICATO STAMPA

## Azimut Holding: Raccolta netta a maggio di € 6,9 miliardi e € 9,0 miliardi da inizio anno Superato l'obiettivo di raccolta netta per l'esercizio 2024 di oltre € 7 miliardi di euro dopo soli cinque mesi Masse totali a un nuovo record di € 101 miliardi

Milano, 6 giugno 2024

Il Gruppo Azimut ha registrato nel mese di maggio 2024 una **raccolta netta di € 6,9 miliardi**. Questo dato comprende € 6,1 miliardi derivanti dalla già annunciata acquisizione di tru Independence, un fornitore di servizi di consulenza con sede a Portland, Oregon, con un patrimonio totale di \$ 12,5 miliardi da parte di Sanctuary Wealth, in cui il Gruppo Azimut detiene una partecipazione del 53,37%. Con questo risultato la raccolta netta totale dall'inizio dell'anno sale a € 9,0 miliardi, superando così l'obiettivo di oltre € 7 miliardi per l'intero anno, anche grazie alle partnership, dopo soli cinque mesi. **Le masse totali** in gestione si sono attestate a € 62,0 miliardi e, includendo le masse amministrate, a fine maggio **hanno raggiunto un nuovo record di € 100,5 miliardi**.

Gabriele Blei, CEO del Gruppo, commenta: **“La raccolta gestita organica a maggio ha superato i 500 milioni di euro, segnando un altro forte mese sia per i nostri prodotti e soluzioni di investimento in Italia che a livello globale, anche grazie al positivo trend in Brasile. Inoltre, l'acquisizione di tru Independence da parte di Sanctuary Wealth e la domanda costante dall'inizio dell'anno ci hanno permesso di superare il nostro obiettivo annuale di oltre 7 miliardi di euro di raccolta netta in soli cinque mesi. Infine, prosegue il nostro percorso di crescita nei mercati privati che ha portato a inizio giugno al primo closing del fondo di senior private debt Azimut Diversified Corporate Credit ESG-8 SCSp RAIF, dedicato a supportare la crescita delle aziende italiane che seguono i principi di sostenibilità. Questo primo closing, che sarà incluso con la raccolta di giugno, ha ottenuto impegni di sottoscrizione per un totale di 126 milioni di euro e ha suscitato l'interesse di diversi sottoscrittori istituzionali, con un secondo closing previsto entro la fine del 2024.”**

Dati in milioni di €	Raccolta		al 31/05/2024	Δ 2024
	Maggio	2024		
Fondi	441,9	1.713,1	45.720,9	0,2%
di cui Private Markets <sup>(1)</sup>	31,1	588,8	5.867,0	-27,2%
Gestioni patrimoniali e altre	-54,3	-302,8	19.159,0	6,0%
Assicurazioni Azimut Life	49,6	32,9	7.357,4	3,9%
Advisory <sup>(2)</sup>	8,0	193,9	2.510,5	27,3%
Riduzione per Tail-Down <sup>(3)</sup>			-111,1	
<b>Totale Gestito Netto<sup>(4)</sup></b>	<b>504,4</b>	<b>1.786,2</b>	<b>62.012,6</b>	<b>2,4%</b>
Risparmio amministrato	6.403,2	7.174,5	38.535,1	27,6%
<b>Totale</b>	<b>6.907,6</b>	<b>8.960,6</b>	<b>100.547,7</b>	<b>10,8%</b>

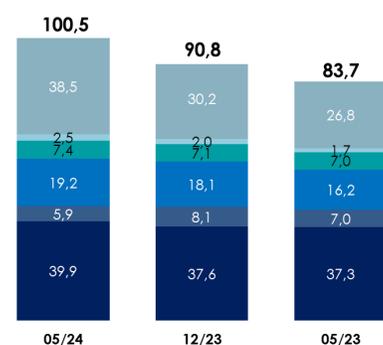
(1) Il dato di raccolta dei prodotti private markets viene inserito solamente al raggiungimento di determinati closing; pertanto, il valore non riflette la raccolta effettiva compiuta nel mese. Include Club Deals.

(2) Include servizio MAX (consulenza a pagamento).

(3) Tail Down si riferisce alla programmata restituzione del capitale e conseguente riduzione degli AUM su fondi chiusi nel segmento Private Markets.

(4) Al netto di duplicazioni.

Evoluzione delle Masse Totali (€mln)



■ Fondi comuni ■ Private Markets ■ Gestioni patr. ■ Assicurazioni ■ Advisory ■ Risp.ammin.

Dati in milioni di €	Patrimonio	
	al 31/05/2024	in %
Italia	50.833,6	50,6%
Europa (ex. IT) & MENA	8.196,7	8,2%
America	30.981,7	30,8%
Asia-Pacifico	10.535,7	10,5%
<b>Masse Totali</b>	<b>100.547,7</b>	<b>100,0%</b>

**Azimut** è un gruppo indipendente e globale nell'asset management, nel wealth management, nell'investment banking e nel fintech, al servizio di privati e imprese. Public company quotata alla Borsa di Milano (AZM.IM), è leader in Italia e presente in 18 Paesi nel mondo, con focalizzazione sui mercati emergenti. L'azionariato vede circa 2.000 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.

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

<http://www.azimut-group.com/>

#### Investor Relations

Alex Soppera, Ph.D.

Tel. +39 02 8898 5671

E-mail: [alex.soppera@azimut.it](mailto:alex.soppera@azimut.it)

#### Media Relations

Viviana Merotto

Tel. +39 338 74 96 248

E-mail: [viviana.merotto@azimut.it](mailto:viviana.merotto@azimut.it)

Maria Laura Sisti (Esclapon & Co.)

Tel. +39 347 42 82 170

E-mail: [marialaura.sisti@esclapon.it](mailto:marialaura.sisti@esclapon.it)