

AZIMUT OVERVIEW

  
capital management

# IL GRUPPO AZIMUT

CHI SIAMO

Siamo uno dei maggiori Asset Manager indipendenti europei specializzati nell'ambito del risparmio gestito.



**18**  
CENTRI  
DI GESTIONE

**18**  
PAESI

**1.300**  
SOCIETÀ COSTANTEMENTE  
ANALIZZATE

**+170**  
GESTORI &  
ANALISTI

Siamo nati in Italia, orgogliosamente italiani, ma con un'impronta globale grazie ai 18 centri di investimento e distribuzione presenti in tutto il mondo.

La forte integrazione tra l'attività di gestione e l'attività di distribuzione rappresenta un vantaggio competitivo assoluto in termini di efficienza: **Il Global Team Azimut, nostro team di gestione internazionale**, consente l'accesso diretto all'investimento nei mercati ad alto potenziale di crescita.

# LA NOSTRA STORIA

UN VIAGGIO CHE PARTE DA LONTANO



## L'INTERNAZIONALIZZAZIONE

e la crescita di Azimut Global Team continuano in modo organico in Italia e all'Estero.



## LA CREAZIONE

della SGR Libera Impresa, dedicata alle piccole e medie imprese italiane.



## LO SVILUPPO

del Gruppo all'estero, con l'ingresso in Asia, Middle East, America e Australia



## L'INGRESSO

del titolo Azimut Holding nell'indice FTSE MIB



## LA NASCITA

dell'innovativo modello di servizio dedicato al Wealth Management



## LA QUOTAZIONE

alla Borsa Valori di Milano



## IL MANAGEMENT BUYOUT

che renderà Azimut indipendente da gruppi bancari, assicurativi o industriali



**1990**

La fondazione di Azimut.

# LA NOSTRA VISIONE

## INDIPENDENTI, AZIONISTI E PUBLIC COMPANY

Senza i nostri valori non saremmo quello che siamo: ovvero la prima realtà finanziaria indipendente nel mercato italiano quotata alla borsa di Milano

**La nostra autonomia è stata voluta, conquistata e coltivata con determinazione.**

**Siamo indipendenti** da gruppi bancari, assicurativi e industriali. Questo ci dà la libertà di evolvere in modo flessibile, senza condizionamenti, in funzione del contesto di mercato e delle esigenze della clientela.

**Siamo una vera Public Company** perché oltre il 75% del capitale è rappresentato dal flottante sul mercato. La struttura societaria coinvolge come azionisti di riferimento i propri Consulenti Finanziari, i gestori, i dipendenti e il management in un patto di sindacato che costituisce un vero e proprio volano per tutelare e valorizzare gli interessi di tutti.

La forte integrazione tra l'attività di gestione e l'attività di distribuzione rappresenta un vantaggio competitivo assoluto in termini di efficienza.



# I NOSTRI VALORI

## COSA CI RENDE UNICI

Il Gruppo Azimut è una realtà unica sul mercato finanziario, un modello irripetibile che basa la propria solidità su **cinque pilastri**:



### L'INDIPENDENZA

Dai grandi gruppi bancari, industriali e assicurativi.



### AZIMUT LIBERA IMPRESA

La piattaforma di prodotti e servizi a supporto delle imprese, con un'offerta unica nel mondo dell'economia reale. Si conferma così l'anima da innovatori di prodotto di Azimut.



### LA SOSTENIBILITÀ

Di un Gruppo che ha scelto di integrare i criteri ESG nella gestione aziendale e nei processi di investimento con l'obiettivo di creare un impatto positivo sul mondo.



### IL MULTI FAMILY OFFICE

Per offrire risposte a tutte le esigenze di privati e aziende con mediograndi patrimoni.



### L'INTERNAZIONALITÀ

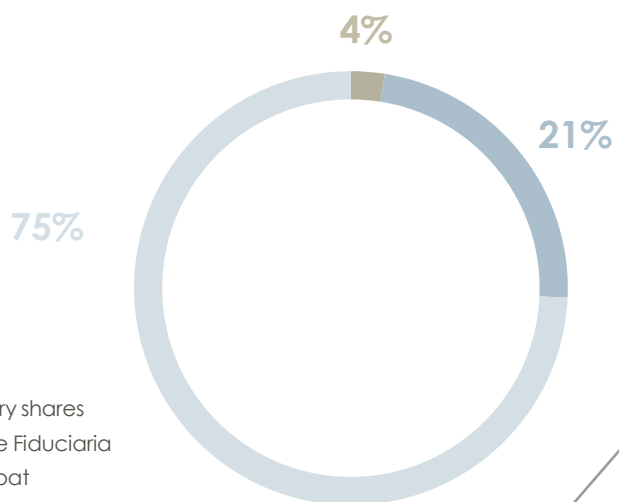
Il Global Team unisce una presenza globale a forti competenze locali, un modello unico che integra gestione e distribuzione in cui è possibile interagire direttamente con i fund manager in ogni parte del mondo.



# PADRONI DEL NOSTRO DESTINO

## I VANTAGGI COMPETITIVI

Siamo i primi azionisti del Gruppo. Nel modello di Public Company di Azimut, gestori, dipendenti e manager sono legati da un patto di sindacato che sottolinea una volta di più la volontà di perseguire obiettivi di business condivisi con i clienti.



CONDIVISIONE DEGLI  
OBIETTIVI CON IL CLIENTE

LIBERTÀ DI SCEGLIERE  
LE SOLUZIONI MIGLIORI

FUORI DALLE LOGICHE  
DEI GRUPPI BANCARI

# IL MODELLO DI BUSINESS DI AZIMUT

A stylized graphic of a rising curve, composed of several overlapping, curved segments that create a sense of upward momentum. Five vertical lines extend from the curve to connect it to five text boxes, each describing a key business model element. The background is a gradient of light to dark gray.

## INDIPENDENZA

Noi siamo indipendenti da qualsiasi banca, azienda o gruppo industriale e legati da un forte patto sociale

## INNOVAZIONE

Siamo in grado di adattarci ai mercati in rapida evoluzione e di sviluppare una solida piattaforma prodotti per le opportunità d'investimento

## TEAM

Un team di gestione esperto e stabile. In media più di 20 anni di esperienza nel settore. Per i principali PM e circa 10 anni con Azimut

## ALLINEAMENTO D'INTERESSI

Il team d'investimento investono nei prodotti che gestiscono e sono anche azionisti con delle lock-ups a lungo termine, con l'obiettivo di allineare le loro performance agli interessi a lungo termine dei nostri clienti, anziché assumersi rischi a breve termine

## INTEGRAZIONE

La piena integrazione delle nostre operazioni di gestione e di distribuzione offre un valore aggiunto ai nostri clienti

# IL MODELLO DI BUSINESS DI AZIMUT

PIATTAFORMA INTEGRATA TRA DISTRIBUZIONE E GESTIONE

## PUBLIC MARKETS

~€40,1bn

Fondi  
Gestioni patrimoniali  
Assicurazioni AZ LIFE e Advisory

## PRIVATE MARKETS

~€6,8bn

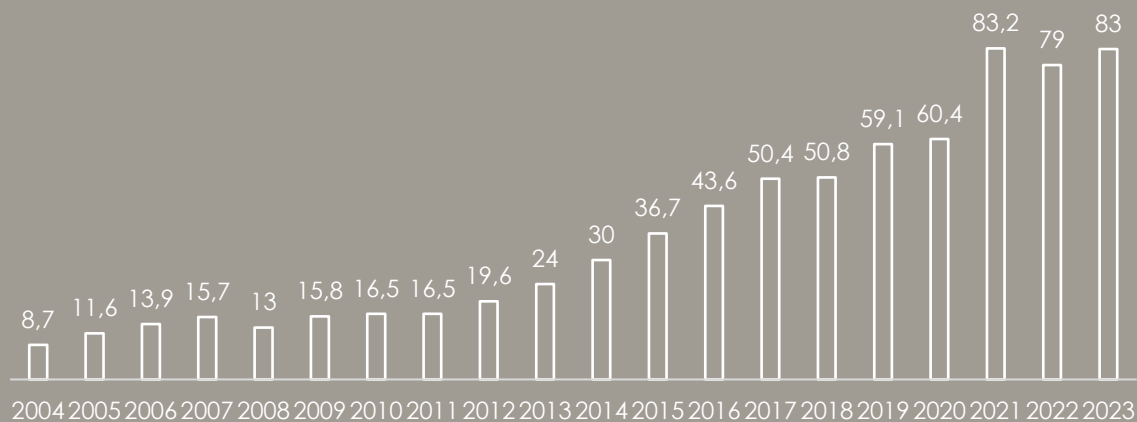
Private Equity, Private Credit e Club Deals  
VC e Start-Ups  
R.E e Social Infra

## Emerging/International Markets

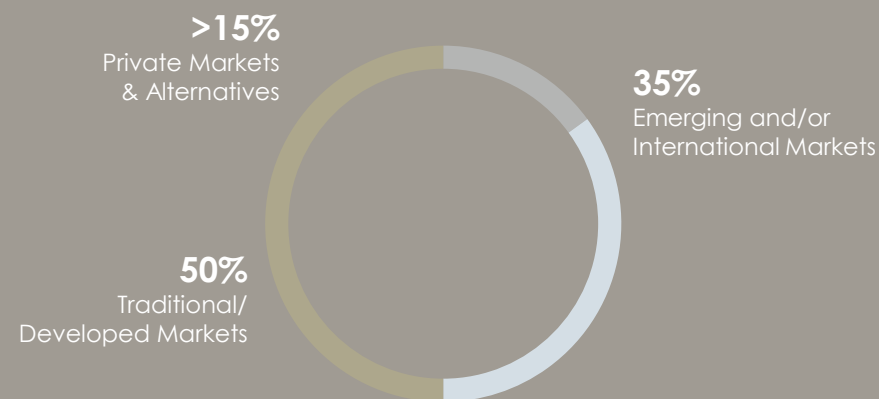
~€36,1bn

Asset Management Locali  
Fondi  
SMAS

Total Assets Evolution (€ bn)



2024E Assets Breakdown





# IL MODELLO MULTI FAMILY OFFICE, IL NOSTRO PUNTO DI FORZA

ACCEDI A UNA PIATTAFORMA  
DI SERVIZI UNICA NEL SUO GENERE

## SERVIZI BANCARI

Partnership con banche italiane ed estere

- Servizi di base
- Diverse banche depositarie per la gestione dei patrimoni
- Lending
- Raccolta e trasmissione ordini



## ASSET MANAGEMENT

Soluzioni create e gestite in-house dagli asset manager Azimut attivi in quattro continenti.

- Una selezione di fondi con oltre 100 comparti
- Consulenza evoluta, interattiva e personalizzata
- Gestioni patrimoniali

Linee con diverse strategie, team dedicato per linee e prodotti personalizzati (SIF e SICAV)



Accordi di distribuzione con prestigiosi asset manager internazionali

## ASSET MANAGER, MERCATI PRIVATI SERVIZI PER LE AZIENDE

Azimut Libera Impresa, l'esclusiva piattaforma che consente di supportare le imprese dei propri clienti con soluzioni specifiche per ogni singola fase del loro ciclo di vita.

- Start-up (crowdfunding incubator)
- Crescita (Venture Capital Multibrand)
- Consolidamento (investment & Corporate Banking Private Equity)
- Eventi straordinari (quotazioni)



## SERVIZI DI ANALISI

Innovativi report di analisi personalizzata sul patrimonio individuale, familiare e aziendale.

**SAP:** Servizio di analisi Portafoglio

**SAG:** Servizio di analisi generazionale

**SAR:** Servizio di analisi Real Estate

**SAF:** Servizio di analisi Imprese familiari

**RAP - RAP PHOENIX - RAP AZIENDE:**

Rapporto analisi Previdenziale e Welfare

**RAIP INSURANCE:**

Rapporto analisi Insurance Planning

**SAP INSURANCE:**

Servizio di analisi Portafoglio Insurance

## PROTEZIONE DEL PATRIMONIO

Servizi di Wealth Advisory per la gestione, l'organizzazione e la protezione del patrimonio complessivo.

Soluzioni di private insurance e di pianificazione successoria e fiscale sia interne sia realizzate con partner italiani ed internazionali, con la possibilità di operare anche con la Fiduciaria già scelta dal cliente.

### PRIVATE INSURANCE



### FIDUCIARIE



# IL NOSTRO MODELLO DI BUSINESS

INVESTMENT BANK GLOBALE

## PARTNER TERZI



## GESTIONE



## DISTRIBUZIONE



## PRIVATE MARKETS



## FINTECH



# INVESTIMENTI IN TUTTO IL MONDO

LE MASSE INTERNAZIONALI DI  
AZIMUT SONO AL 43%  
DEI TOTAL ASSET AL 31.03.2023




# COSA VUOL DIRE ESSERE INTERNAZIONALE



 presenti in  
**18 PAESI**

 oltre  
**240.000 CLIENTI**

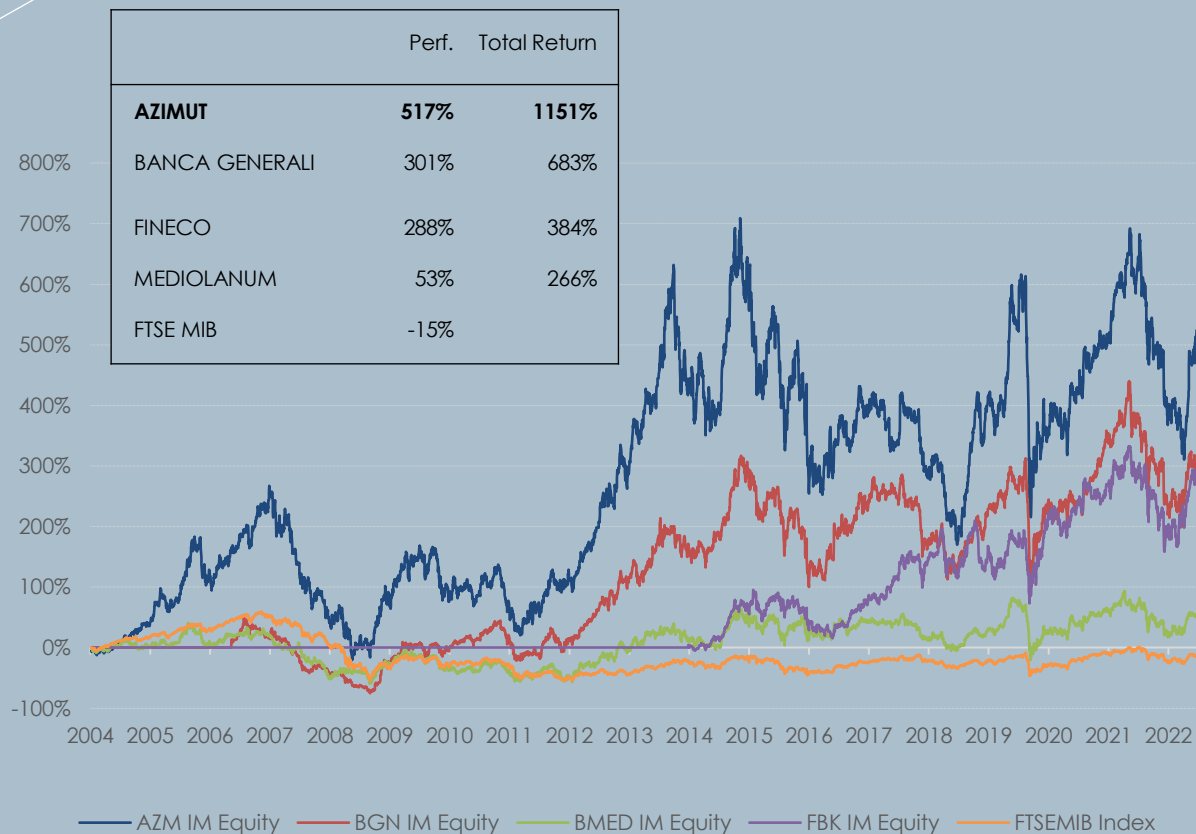
 patrimonio complessivo oltre  
**83 MILIARDI DI EURO**

# IL GRUPPO AZIMUT IN SINTESI

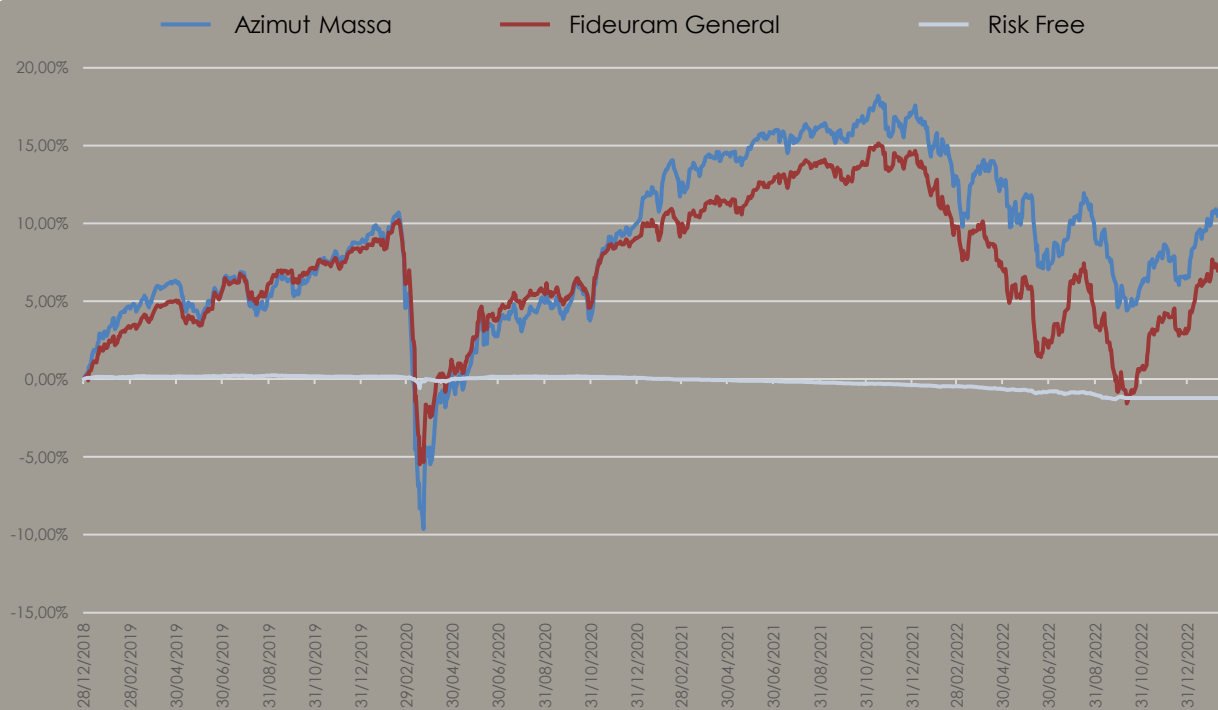
<b>ANNO DI FONDAZIONE</b>	1990
<b>ASSETS UNDER MANAGEMENT</b>	~ € 83 MILIARDI
<b>PRESENZA INTERNAZIONALE</b>	HQ IN MILANO, ITALY PRESENTE IN 18 PAESI IN TUTTO IL MONDO
<b>INVESTMENT PROFESSIONALS</b>	170+ GESTORI E ANALISTI
<b>CONSULENTI FINANZIARI</b>	~ 2.200
<b>CLIENTI</b>	~ 240.000
<b>CAPITALIZZAZIONE IN BORSA</b>	~ € 2,87 MILIARDI FEBBRAIO 2023 DA PARTE DEL FTSE MIB INDEX
<b>CASSA DEL GRUPPO</b>	€ 0,8 MILIARDI CASH PER GLI INVESTIMENTI AL 31.03.2023

Dati al 31 marzo 2023

# LA PERFORMANCE DEL TITOLO AZIMUT HOLDING DALLA QUOTAZIONE



# LA PERFORMANCE MEDIA PONDERATA DI AZIMUT



Source: Bloomberg, Barclays Asset Management Report.

# GLOBAL ASSET MANAGEMENT TEAM

RICONOSCIMENTI IN TUTTO IL MONDO  
PER LA NOSTRA PERFORMANCE NEL TEMPO



Award Best Asset Management Italy 2012-2018



Ranking Top 10 AM Europe 2013-2018



Rating ★★★★★ Equity / Fixed Income 2008-2017



Award Best Fund over 3 Years 2020



Award Best Multi Strategy Fund Manager 2017



Rating ★★★★★ NM Augustum Corporate 2018



Rating ★★★★★ Equity / Fixed Income 2009-2017



Award Best Balanced Fund Turkey 2015-2018

Europe



Rating ★★★★★ NM Augustum High Quality 2018



Award Best Equity Fund Manager 2015/2016



Award Equity Fund Runner Up Turkey 2016-2018



Award Best Latam Manager 2015/2016



★★★★★



Award Best Small Mid Cap Fund of the Decade

Brasil



Award Equity Fund Egypt 2017



Award Equity Fund 1/3/5Y Egypt 2012-2017

Turkey & Middle East





# IL TOP MANAGEMENT



**Gabriele Blei** // Milano

CEO, Global Head of Azimut Group  
Precedentemente Head of International Operations and Business Development  
Oltre 15 anni di esperienza nel mondo del brokerage and Asset Management sector



**Massimo Guati** // Hong Kong Co-CEO,

Global Head of Distribution  
Precedentemente Head of Asia-Pacific region  
Oltre 22 anni di esperienza nel mondo dell'Investment Banking, Asset and Wealth Management



**Pietro Giuliani**  
Presidente



**Paolo Martini** // Milano

CEO & MD, Head of Distribution Italy, Global Head of Marketing, Alternatives  
Precedentemente Direttore Commerciale Italia e Co-Managing Director  
Oltre 20 anni di esperienza in ambito marketing, commerciali e in Reti Distributive



**Giorgio Medda** // Lussemburgo

CEO, Global Head of Asset Management  
Precedentemente Head of Turkey and MENA region and Portfolio Manager  
Oltre 20 anni di esperienza nel mondo Research, Sales & Trading and Asset Management



**Alessandro Zambotti** // Milano

CEO & CFO  
Precedentemente Finance Director  
Oltre 13 anni di esperienza nel mondo dei financial services, accounting and administration

# SOLUZIONI SPECIFICHE PER OGNI ESIGENZA

## LE NOSTRE VERTICALI

SOLUZIONI CORPORATE AZIMUT GROUP

SOLUZIONI PERSONALIZZATE AZIMUT GROUP

AZIMUT PER I NUOVI SOCI

AZIMUT PRIVATE MARKETS

AZIMUT PUBLIC MARKETS

AZIMUT SERVIZI DI ANALISI PATRIMONIALE

AZIMUT SUSTAINABILITY

AZIMUT PHILANTHROPY

AZIMUT LIFE INSURANCE

AZIMUT WELFARE

AZIMUT PRESENTAZIONE FP

Il presente documento è stato redatto da Azimut Capital Management SGR S.p.A., società facente parte del Gruppo Azimut, anche in qualità di distributore dei fondi istituiti da Azimut Investments SA, sotto la propria esclusiva responsabilità ed è destinato esclusivamente alla rete dei consulenti finanziari di Azimut Capital Management SGR S.p.A. a scopo informativo.

Ne è quindi vietata la consegna in ogni sua forma (copia fotostatica, email ecc.) a soggetti terzi. Azimut Capital Management SGR S.p.A., pertanto, non potrà essere ritenuta responsabile per danni derivanti dall'utilizzo, da parte di terzi cui il presente documento dovesse essere messo a disposizione, dei dati, delle informazioni e delle opinioni contenuti nel presente documento o di danni comunque asseriti come ad essi connessi.

I dati, le informazioni e le opinioni contenuti non costituiscono e, in nessun caso, possono essere interpretati come un'offerta né un invito né una raccomandazione a effettuare investimenti o disinvestimenti né una sollecitazione all'acquisto, alla vendita, alla sottoscrizione di strumenti finanziari né attività di consulenza finanziaria, legale, fiscale o ricerca in materia di investimenti né come invito o a farne qualsiasi altro utilizzo. Nella redazione del presente documento non sono stati presi in considerazione obiettivi personali di investimento, situazioni e bisogni finanziari di qualsivoglia potenziale destinatario del documento stesso. La partecipazione ad un OICR comporta dei rischi connessi alle possibili variazioni del valore delle quote, che a loro volta risentono delle oscillazioni del valore degli strumenti finanziari in cui vengono investite le risorse dell'OICR. È necessario che l'investitore concluda un'operazione avente ad oggetto tale tipo di strumento solo dopo averne compreso la natura e il grado di esposizione ai rischi che esso comporta tramite un'attenta lettura della documentazione di offerta alla quale si rimanda (prospetto informativo pubblicato sul sito [www.azimut.it](http://www.azimut.it)).

Il documento è di proprietà di Azimut Capital Management SGR S.p.A., la quale si riserva il diritto di apportare ogni modifica del contenuto del documento in ogni momento senza preavviso, senza, tuttavia, assumere obblighi o garanzie di aggiornamento e/o rettifica.

I destinatari del presente documento si assumono piena ed assoluta responsabilità per l'utilizzo dei dati, le informazioni e le opinioni contenuti nonché per le scelte di investimento eventualmente effettuate sulla base dello stesso in quanto l'eventuale utilizzo come supporto di scelte di operazioni di investimento è a completo rischio dell'utente.

DISCLAIMER

The logo for Azimut Capital Management, featuring a small white star above the word "azimut" in a lowercase, sans-serif font, with "capital management" in a smaller, lowercase, sans-serif font below it.