

| | | |
|---|---|-----------------------|
| Informazione Regolamentata n. 0718-21-2023 | Data/Ora Inizio Diffusione 04 Agosto 2023 14:32:57 | Euronext Milan |
|---|---|-----------------------|

Societa' : AZIMUT HOLDING

Identificativo : 180108

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : AZIMUTN07 - Soppera

Tipologia : 3.1

Data/Ora Ricezione : 04 Agosto 2023 14:32:55

Data/Ora Inizio
Diffusione : 04 Agosto 2023 14:32:57

Oggetto : Azimut Holding: July 2023 Net Inflows

| |
|-----------------------------|
| <i>Testo del comunicato</i> |
|-----------------------------|

Vedi allegato.

Azimut Holding: July 2023 net inflows of € 513 million
YTD inflows € 4.3 billion (full-year 2023 target¹: € 6 – 8 billion)
Total Assets reach record level of € 87 billion

Milan, 4 August 2023

The Azimut Group recorded total **net inflows of € 513 million** in July 2023, thereby raising **€ 4.3 billion since the beginning of the year (full-year 2023 target¹: € 6 – 8 billion)**. Year-to-date, **55% of net inflows (€ 2.4 billion) went into managed products**. Total Assets under Management stood at € 58.6 billion and including assets under administration reached the record level of **€ 87.0 billion** at the end of July.

Gabriele Blei, CEO of the Group, comments: *“July marked another month of **robust business performance with solid net inflows across our globally diversified business**. In particular, **Turkey, Mexico and Monaco** contributed strongly to managed assets, highlighting the appeal of our investment solutions to both private and institutional investors. On the other hand, the managed component was impacted by the last tranche of the already announced outflows of an institutional mandate from low-profitability monetary funds in Italy. In the **United States and Australia**, we recorded strong organic growth as we continued our advisory platform expansion in both countries. We are pleased to report that **thanks to a combination of strong inflows and positive market performance Total Assets reached a record level and now exceed € 87 billion**. Overall, with **€ 4.3 billion of net inflows since the beginning of the year**, of which more than € 850 million in private markets funds, we look ahead with confidence to **reach our full-year target**.”*

| Data in € million | Net Inflows | | Assets | |
|---|--------------|----------------|-----------------|--------------|
| | July | 2023 | at 31/07/2023 | Δ 2023 |
| Funds | 193.9 | -398.2 | 45,066.9 | 0.9% |
| of which Private Markets ⁽¹⁾ | 77.5 | 855.2 | 7,016.0 | 8.5% |
| Individual Managed Portfolios | 86.9 | 2,394.8 | 17,184.9 | 18.5% |
| Azimut Life Insurance | 8.3 | 230.0 | 7,009.7 | 4.1% |
| Advisory ⁽²⁾ | 26.7 | 132.5 | 1,738.8 | 15.5% |
| Tail-down Reductions ⁽³⁾ | | | -217.6 | |
| Total Managed Assets⁽⁴⁾ | 165.3 | 2,351.1 | 58,625.1 | 6.3% |
| Assets under Custody/Advisory | 347.9 | 1,900.1 | 28,422.6 | 19.3% |
| Total Assets | 513.2 | 4,251.2 | 87,047.7 | 10.2% |

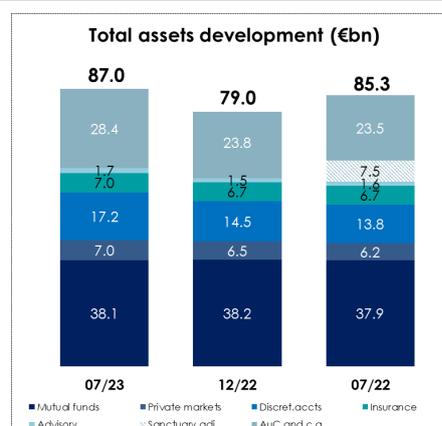
(1) The figure collected for private markets products is accounted for only upon reaching certain closings, therefore the value does not reflect the actual net inflows made during the month. Including Club Deals.

(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 31/07/2023 | in % |
| Italy | 47,329.6 | 54.4% |
| Europe (ex. IT) & MENA | 6,589.5 | 7.6% |
| America | 24,406.1 | 28.0% |
| Asia-Pacific | 8,722.4 | 10.0% |
| Total assets | 87,047.7 | 100.0% |



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 over 1,900 managers, employees and financial advisors bound by a shareholders’ agreement that controls ca. 21% 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

¹ Under the assumption of normal market conditions.



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

Media Relations

Maria Laura Sisti (Esclapon & Co.)

Tel. +39 347 42 82 170

Email: marialaura.sisti@esclapon.it

Viviana Merotto

Tel. +39 338 74 96 248

Email: viviana.merotto@azimut.it

COMUNICATO STAMPA

Azimut Holding: Raccolta netta in luglio positiva per € 513 milioni

Raccolta netta da inizio anno positiva per € 4,3 miliardi (obiettivo per l'intero anno 2023¹: € 6-8 miliardi)

Le masse totali raggiungono il livello record di € 87 miliardi

Milano, 4 agosto 2023

Il Gruppo Azimut ha registrato nel mese di luglio 2023 una raccolta netta positiva per € 513 milioni, raggiungendo così € 4,3 miliardi da inizio anno (obiettivo per l'intero anno 2023¹: € 6-8 miliardi). Il 55% della raccolta netta 2023 (€ 2,4 miliardi) è stato indirizzato in prodotti di risparmio gestito. Il totale delle masse comprensive del risparmio amministrato si attesta a fine luglio al livello record di € 87,0 miliardi, di cui € 58,6 miliardi fanno riferimento alle masse gestite.

Gabriele Blei, CEO del Gruppo, commenta: *“Anche luglio si è chiuso all'insegna di una **solida performance commerciale, con una forte raccolta netta in tutte le nostre attività diversificate a livello globale. In particolare, la Turchia, il Messico e il Principato di Monaco hanno contribuito fortemente al patrimonio gestito, evidenziando l'attrattiva delle nostre soluzioni d'investimento per gli investitori privati e istituzionali. La componente gestita ha però risentito dell'ultima tranche di deflussi da parte del già annunciato mandato istituzionale da fondi monetari a bassa redditività in Italia. Negli Stati Uniti e in Australia abbiamo registrato una forte crescita organica, proseguendo l'espansione delle nostre piattaforme di consulenza in entrambi i Paesi. Siamo lieti di annunciare che, grazie alla forte raccolta e a una performance di mercato positiva, le masse totali hanno raggiunto un livello record superando i 87 miliardi di euro. Con una raccolta netta di 4,3 miliardi di euro dall'inizio dell'anno, di cui oltre 850 milioni di euro in fondi di private markets, guardiamo avanti fiduciosi di raggiungere l'obiettivo che ci siamo posti per l'intero anno.**”*

| Dati in milioni di € | Raccolta | | Patrimonio | |
|---|--------------|----------------|-----------------|--------------|
| | Luglio | 2023 | al 31/07/2023 | Δ 2023 |
| Fondi | 193,9 | -398,2 | 45.066,9 | 0,9% |
| di cui Private Markets ⁽¹⁾ | 77,5 | 855,2 | 7.016,0 | 8,5% |
| Gestioni patrimoniali e altre | 86,9 | 2.394,8 | 17.184,9 | 18,5% |
| Assicurazioni Azimut Life | 8,3 | 230,0 | 7.009,7 | 4,1% |
| Advisory ⁽²⁾ | 26,7 | 132,5 | 1.738,8 | 15,5% |
| Riduzione per Tail-Down ⁽³⁾ | | | -217,6 | |
| Totale Gestito Netto⁽⁴⁾ | 165,3 | 2.351,1 | 58.625,1 | 6,3% |
| Risparmio amministrato | 347,9 | 1.900,1 | 28.422,6 | 19,3% |
| Totale | 513,2 | 4.251,2 | 87.047,7 | 10,2% |

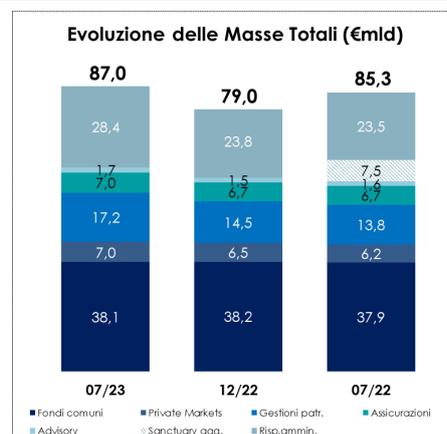
(1) Il dato di raccolta dei prodotti private markets viene inserito solamente al raggiungimento di determinati closing; pertanto, il valore non riflette la raccolta effettiva compiuta nel mese. Include Club Deals

(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

| Dati in milioni di € | Patrimonio | |
|------------------------|-----------------|---------------|
| | al 31/07/2023 | in % |
| Italia | 47.329,6 | 54,4% |
| Europa (ex. IT) & MENA | 6.589,5 | 7,6% |
| America | 24.406,1 | 28,0% |
| Asia-Pacifico | 8.722,4 | 10,0% |
| Totale | 87.047,7 | 100,0% |



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.

¹ In condizioni di mercato normali.

L'azionariato vede oltre 1.900 fra gestori, consulenti finanziari e dipendenti uniti in un patto di sindacato che controlla circa il 21% 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.

www.azimut-group.com

Investor Relations

Alex Soppera, Ph.D.

Tel. +39 02 8898 5671

Email: alex.soppera@azimut.it

Media Relations

Maria Laura Sisti (Esclapon & Co.)

Tel. +39 347 42 82 170

Email: marialaura.sisti@esclapon.it

Viviana Merotto

Tel. +39 338 74 96 248

Email: viviana.merotto@azimut.it

Fine Comunicato n.0718-21

Numero di Pagine: 6