

## COMUNICATO STAMPA

### **Azimut sigla per la prima volta uno storico accordo nel settore dell'asset management statunitense con un investimento strategico in Kennedy Capital Management, leader nel segmento azionario Small e Mid Cap**

**Milano, 15 novembre 2022**

Il **Gruppo Azimut** ("Azimut" o il "Gruppo"), uno dei principali gestori indipendenti in Europa, attraverso la sua controllata americana Azimut US Holdings, ha firmato in data odierna un **accordo per l'acquisizione di una quota del 35% in Kennedy Capital Management Inc.** ("KCM"), un **gestore indipendente specializzato in azioni statunitensi Small e Mid Cap**. KCM è guidata da manager, gestori e analisti con una lunga esperienza nel settore azionario americano e serve principalmente clienti istituzionali e HNW.

Costituita nel 1980 con sede a St. Louis, Missouri, **KCM** è una **boutique di investimento** focalizzata nella **gestione di prodotti azionari statunitensi** di piccola e media capitalizzazione. KCM **gestisce** attualmente **\$ 3,6 miliardi** in AUM e le sue **tre strategie principali** includono **Extended Small Cap, Small Cap Value e Micro Cap**. Tutte e tre le strategie si **posizionano nel 1° e 2° quartile in termini di performance nell'ultimo triennio, generando più di 200 basis point di sovraperformance** netta all'anno. **Le stesse tre strategie principali hanno generato una sovraperformance di oltre 1.000 basis point** ciascuna nel 2021. Sostanzialmente **tutti i 14 prodotti gestiti da KCM hanno battuto i rispettivi benchmark** negli ultimi 3 e 5 anni, su base lorda e netta.

L'approccio d'investimento è un processo altamente analitico e replicabile su larga scala, basato su una rigorosa ricerca fondamentale bottom-up sviluppata dai suoi fondatori più di quattro decenni fa. KCM si concentra anche sull'aspetto ESG, con il **fondo ESG SMID Cap Fund** che ha **ricevuto il rating più alto da Morningstar, ottenendo 5 stelle**, ed ha generato una **performance triennale che si colloca nel primo 7% rispetto a 576 fondi** della categoria *Small Blend* di Morningstar.

KCM è guidata dal CEO Donald Cobin, CFA; dal CIO Frank Latuda, Jr., CFA; e dal Responsabile della Ricerca Jean Barnard, CFA. Cobin è entrato in KCM nel 2007 ricoprendo il ruolo di gestore per oltre 15 anni ed è CEO dal 2018. Ha iniziato la sua carriera da gestore nel 1993 e ha ricoperto ruoli *senior* presso Matador Capital Management e Delaware Investments prima di entrare in KCM. Latuda, che ha iniziato la sua carriera da gestore nel 1992, ha lavorato inizialmente come analista presso Burns, Pauli, Mahoney Company. Da quando è entrato in KCM nel 1997 ha ricoperto diversi ruoli, tra cui analista azionario, gestore, direttore della ricerca e da ultimo *Chief Investment Officer*. Barnard ha iniziato la sua carriera presso Janus Capital nel 1992, arrivando a ricoprire il ruolo di Co-Portfolio Manager della Janus Classic Growth Strategy. Da quando è entrata in KCM nel 2018, ha svolto il ruolo sia di responsabile della ricerca sia di gestore.

A seguito di questa *partnership*, **Azimut sarà presente negli Stati Uniti nelle sue tre principali aree di business: Private Markets** attraverso Azimut Alternative Capital Partners, le cui cinque partecipazioni gestiscono oggi oltre **\$ 16 miliardi in AUM; Wealth Management** attraverso Sanctuary Wealth, Azimut Genesis e AZ Apice, il cui patrimonio totale è di quasi **\$ 25 miliardi**, e l'**Asset Management** tradizionale con l'annuncio della *partnership* odierna.

Subordinatamente ad alcune consuete condizioni sospensive, Azimut, attraverso Azimut US Holdings Inc. acquisterà il 35% del capitale azionario di KCM, con il restante che continuerà ad essere ampiamente detenuta dagli attuali *partner* di KCM. Azimut avrà l'opzione di aumentare la propria quota nel tempo, oltre la maggioranza, attraverso l'esercizio di opzione call/put. Le parti hanno inoltre concordato di lavorare insieme per far crescere l'azienda nel lungo termine attraverso l'implementazione di un business plan decennale.

Giorgio Medda, CEO e Global Head of Asset Management & Fintech, commenta: *"La partnership con KCM consente al Gruppo Azimut di integrare nella propria piattaforma globale di asset management **competenze gestionali che sono best in class nelle strategie Small Mid Cap public markets negli Stati Uniti, segmento che***

*include società con capitalizzazione sino a US\$ 15 miliardi, completando così la nostra ampia offerta di strategie tradizionali e alternative. I nostri clienti globali potranno beneficiare delle capacità di investimento di KCM che hanno un **track record senza pari su tutti gli orizzonti temporali**. Il processo di investimento di KCM si caratterizza anche per l'**inclusione dei principi ESG**, che rappresenta una forte carattere distintivo rispetto agli altri operatori specializzati sull'universo Small & Mid cap. Siamo davvero entusiasti di realizzare un percorso di crescita industriale nel lungo periodo insieme a Don, Frank, Jean ed il resto del team di KCM, ai quali ci accomuna una forte determinazione alla gestione attiva ed il medesimo focus sulla **generazione di performance per i nostri clienti**".*

Don Cobin, Presidente e CEO di Kennedy Capital Management, afferma: *"I nostri clienti, istituzionali e retail, sono sempre al centro di ogni nostra decisione. Questo principio è radicato nel DNA di KCM e crediamo che le ampie risorse ed esperienze globali di Azimut aumenteranno la nostra capacità di fornire performance e servire i nostri clienti. Siamo entusiasti di sfruttare i punti di forza delle nostre rispettive società e di fare questo accordo con un gruppo altamente rispettato e riconosciuto a livello mondiale. La reputazione di Azimut e la sua presenza in tutti i continenti costituiscono un'opportunità fantastica per il nostro business incentrato sull'equity statunitense"*.

Berkshire Global Advisors ha agito in qualità di consulente finanziario e Goodwin Procter LLP come consulente legale di Kennedy Capital Management. Latham & Watkins LLP ha agito come consulente legale di Azimut.

Nota: fonte dati di performance Morningstar e eVestment. I risultati passati non sono garanzia di risultati futuri. Il presente comunicato stampa non costituisce un'offerta di vendita o una sollecitazione all'acquisto, né vi sarà alcuna vendita di questi titoli in alcuno Stato o giurisdizione in cui tale offerta o sollecitazione o vendita sarebbe illegale prima della registrazione o della qualificazione ai sensi delle leggi di tale Stato o giurisdizione.

---

**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.

**KCM**, fondata nel 1980 a St. Louis, offre strategie d'investimento a fondi pensione aziendali e pubblici, fondazioni, istituzioni e HNWI. In qualità di consulente d'investimento registrato, KCM è specializzata nella gestione di strategie small e mid cap nello spettro growth-value e, al 30 settembre 2022, gestiva 3,6 miliardi di dollari. KCM integra considerazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) nel suo processo di ricerca e vanta quasi 20 anni di esperienza nella gestione di conti clienti socialmente responsabili.

#### 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: +1 646 300 3400

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)