

## Obiettivo di Utile Netto<sup>1</sup> per il 2024 di € 500 milioni

Previsione di utile netto adjusted<sup>2</sup> per il 2023 tra i € 445 e 455 milioni, in linea con l'obiettivo per l'intero anno

Raccolta netta 2023 di € 6,9 miliardi, in linea con l'obiettivo per l'intero anno, e masse totali al livello record di € 90,8 miliardi

Forte sviluppo dei mercati privati con € 1,5 miliardi di raccolta e AuM di € 8,1 miliardi (oltre il 13% delle masse gestite) a fine dicembre 2023

Fissati anche gli altri obiettivi per il 2024<sup>3</sup>:

- ★ 15% Private Markets AuM
- ★ Raccolta netta: sopra € 7 miliardi, anche grazie alle partnership
- ★ Utile netto gestionale estero: € 150 milioni

Milano, 11 gennaio 2024

### Previsioni e raccolta per l'intero anno 2023

Sulla base dei primi risultati preliminari e delle previsioni iniziali, il Gruppo Azimut prevede di **chiudere l'esercizio 2023 con un utile netto adjusted compreso tra € 445 e 455 milioni, in linea con l'obiettivo fornito al mercato (pari a € 450 milioni<sup>1</sup>)**, dimostrando ancora una volta il costante impegno della società a produrre risultati eccezionali.

Il Gruppo Azimut ha registrato una raccolta netta totale di € 981 milioni nel mese di dicembre 2023. I flussi sono stati sostenuti in tutte le aree geografiche in cui il gruppo è presente e hanno risentito positivamente anche dell'acquisizione rilevante dell'attività di consulenza finanziaria di Australian Unity che entra nel perimetro di Azimut Next Generation Advisory. Questi risultati portano la **raccolta per l'anno 2023 a € 6,9 miliardi, in linea con l'obiettivo di € 6-8 miliardi per l'anno**, nonostante la volatilità del mercato. **Circa il 46% della raccolta netta 2023 (€ 3,2 miliardi) è stato indirizzato in prodotti gestiti.**

Al 31 dicembre 2023, le masse totali gestite hanno raggiunto € 60,6 miliardi (2022: € 55,1 miliardi), segnando un aumento del 10% rispetto al 2022, mentre il totale delle masse amministrate si è attestato a € 30,2 miliardi (2022: € 23,8 miliardi), registrando un incremento del 27% su base annua rispetto al 2022. Grazie a una robusta raccolta netta, unita a una performance media netta ponderata consegnata ai clienti nel 2023 del 5,43%, il **patrimonio totale è cresciuto notevolmente, raggiungendo il livello record di € 90,8 miliardi** al 31 dicembre 2023 (2022: € 79,0 miliardi), **riflettendo una solida crescita del 15% su base annua.**

Nel 2023, il segmento **Private Markets** ha registrato una forte crescita con **€ 1,5 miliardi di raccolta, segnando un incremento del 25% su base annua e raggiungendo € 8,1 miliardi di AuM** a fine dicembre 2023. Questo risultato è dovuto alla solida domanda per le decine di prodotti introdotti sul mercato italiano, brasiliano e statunitense. Clienti istituzionali e privati hanno mostrato fiducia nelle soluzioni innovative di investimento e nell'assistenza finanziaria fornita da Azimut, nonostante un contesto di mercato volatile, al fine di migliorare il profilo di rischio-rendimento dei propri portafogli.

<sup>1</sup> In condizioni di mercato normali.

<sup>2</sup> Per una migliore rappresentazione dell'utile netto sottostante, l'utile netto adjusted del 2023 esclude l'onere una tantum di € 19,4 milioni relativo all'accordo fiscale con l'Agenzia delle Entrate per i periodi d'imposta dal 2016 al 2021 e l'impatto contabile previsto di € 14,3 milioni derivante dall'applicazione del principio contabile IFRS 17 (contratti assicurativi).

<sup>3</sup> In condizioni di mercato normali. Utile netto gestionale adjusted internazionale su base annua.

**Azimut, pioniere nella democratizzazione dei mercati privati in Italia**, conta attualmente **oltre 49.000 clienti investiti in questa asset class** e vanta una piattaforma diversificata con più di 70 prodotti tra private equity, private debt, venture capital, real assets e infrastrutture. Attualmente, i mercati privati rappresentano il **13,3% delle masse gestite**, un progresso significativo rispetto al 2019 quando questo segmento costituiva solo l'1% degli asset. Un risultato che proietta il Gruppo verso l'obiettivo di **raggiungere almeno il 15% entro la fine del 2024**, riflettendo il continuo slancio e impegno in questo settore.

### **Lancio di nuovi prodotti sui mercati pubblici e privati nel 2024**

La dedizione del Gruppo all'innovazione continua e alla creazione di soluzioni focalizzate sul cliente, sia nei mercati pubblici che privati, proseguirà per l'intero anno 2024 con **l'introduzione di diversi nuovi prodotti**, come presentato oggi durante la convention annuale con la Rete dei consulenti finanziari Azimut in Italia. Il Gruppo punta a capitalizzare sulle recenti modifiche al regolamento ELTIF, estendendo la raccolta di fondi per tre strategie lanciate l'anno scorso: ELTIF Digitech Europe (Venture Capital europeo), ELTIF HIPstr (Venture Capital statunitense), ELTIF Capital Solutions II (Private Debt). Contemporaneamente, sono pianificati nei prossimi mesi il lancio della quarta edizione delle strategie ELTIF Digital Lending IV (Private Debt) e ELTIF ALICrowd IV (Venture Capital), portando così a cinque il numero di fondi in linea con il nuovo regolamento ELTIF.

Dopo aver completato con successo importanti progetti di tokenizzazione per i suoi investimenti e fondi di private equity e private debt, Azimut sta raggiungendo un nuovo traguardo nell'implementazione della tecnologia all'interno della sua gamma di mercati privati. ALICrowd IV, in collaborazione con Allfunds Blockchain e previa approvazione da parte delle autorità, diventerà **il primo fondo di investimento alternativo europeo con classi di quote native basate su blockchain**, aprendo così nuove opportunità per i clienti grazie al miglioramento del profilo di liquidità degli investimenti nei fondi chiusi dedicati ai mercati privati.

Inoltre, il Gruppo continuerà a sviluppare il progetto **neLending** a sostegno delle PMI italiane. Dall'inizio di questa iniziativa nel 2020, **Azimut ha già fornito circa € 2,5 miliardi di finanziamenti alternativi alle PMI italiane**, avvalendosi delle proprie soluzioni di private debt e della potenza del fintech.

L'offerta per gli investitori si amplia con l'introduzione di **tre nuovi club deal**: New Energy Solutions SCSp, unendo gli investimenti in Tree Energy Solutions (TES) e Zhero, che emergono come leader globali nei progetti di transizione energetica; GP Stakes Fund I SCSp, che consente ai clienti di accedere alle dinamiche del settore statunitense del GP staking con il vantaggio di distribuzioni di reddito semestrali; Packaging and Automation SCSp, che acquisisce una quota in IMA S.p.A., leader mondiale nella progettazione e produzione di macchine automatiche per il trattamento e il confezionamento di un'ampia gamma di prodotti destinati al consumo.

Azimut continua, allo stesso modo, ad espandere la sua **offerta sui mercati pubblici** attraverso i suoi diversi verticali di prodotto (Fondi Comuni, Discretionary & Advisory, Life & Pensions) con un focus su: soluzioni Escalator, che consentono di aumentare gradualmente l'esposizione azionaria globale attraverso un portafoglio ampio e diversificato utilizzando un piano di accumulo con il beneficio di una gestione attiva degli asset; portafogli obbligazionari Target Maturity, capitalizzando sull'aumento dei tassi di interesse di mercato con un'esposizione a una gamma ampia e diversificata di obbligazioni senza vincoli di rating; strategie attive in Healthcare e Biotech, gestite dal team altamente specializzato di Kennedy Capital Management che sfrutta il suo rapporto di lunga data con la Washington University a St Louis, uno dei principali centri accademici sanitari degli Stati Uniti.

### **Innovazione tecnologica**

Il Gruppo ha l'intenzione di **sfruttare le applicazioni tecnologiche per la sua attività di gestione patrimoniale** e si appresta a lanciare diverse iniziative per migliorare i suoi processi di investimento, commerciali e operativi. Queste iniziative sfrutteranno l'intelligenza artificiale per la costruzione di portafogli basati sugli obiettivi (Wealthype), l'elaborazione del linguaggio naturale per facilitare l'accesso al marketing dei prodotti e al materiale legale (Azimut Finder) e il Metaverso per creare una nuova piattaforma di relazione con i clienti (Metadvisor). Nel corso dell'anno, la sua app di investimento mobile Beewise, che vanta più di 20.000 registrazioni

dal lancio nel 2021, amplierà la sua offerta con i prodotti Cash Plus ed espanderà la sua portata in Lussemburgo e Brasile.

### **Partnership con UniCredit**

Le riconosciute capacità di gestione patrimoniale del Gruppo, con oltre 30 anni di track record e una diversificazione geografica unica fra gli operatori del settore di matrice italiana, sono anche alla base dell'accordo di **partnership volto a potenziare le competenze di asset management di UniCredit**, secondo quanto annunciato lo scorso 16 dicembre 2022. Azimut è lieta di annunciare la **realizzazione con successo della fase di allestimento operativo di Nova Investment Management, in linea con il piano originariamente annunciato**. A partire dal 28 dicembre 2023, sono stati autorizzati 12 fondi UCITS - con il lancio di ulteriori fondi previsti nel prossimo futuro - per la distribuzione non esclusiva attraverso la vasta rete di UniCredit, che attualmente serve più di 7 milioni di clienti in Italia. Questo accordo pone le basi per un'ulteriore e significativa crescita di Azimut, sia in termini di raccolta netta che di incremento del contributo all'utile netto nel corso del tempo.

### **Obiettivi per l'intero anno 2024**

Sulla base dei solidi risultati operativi raggiunti finora e della determinazione a perseguire la propria strategia di crescita sostenibile e di creazione di valore per gli azionisti, il Gruppo **fissa gli obiettivi per il 2024**, stimando, in condizioni normali di mercato, una **raccolta netta totale sopra i € 7 miliardi** anche grazie alle partnership e un **utile netto di € 500 milioni**, nonché un **utile netto gestionale estero di € 150 milioni su base annua**.

Pietro Giuliani, Presidente del Gruppo, sottolinea: *"Siamo nel ventesimo anno dalla quotazione di Azimut (il 34° della sua esistenza) e anche nel 2023 abbiamo raggiunto gli obiettivi dichiarati a inizio anno e annunciamo ora quelli per il 2024: **500 milioni di euro di utile netto e oltre 7 miliardi di euro di nuova raccolta netta**. L'**operatività nel CIB** (corporate e investment banking) non è più sporadica, ma sistematica, sia nell'utile prodotto che nel costituire un **punto di riferimento per le piccole e medie imprese italiane**, soprattutto quelle con aspirazioni o operatività estera. Gli **oltre 8 miliardi di euro di investimenti alternativi** (private equity, private debt, venture capital, real assets e infrastrutture) **effettuati in Italia e nel mondo** direttamente o dalle nostre partecipate estere (Stati Uniti, Brasile, Turchia) costituiscono un'opportunità unica per i nostri clienti in termini di ampiezza di gamma prodotti e soprattutto risultati. Gli **investimenti effettuati da molti anni nel fintech, in particolare nell'ambito della blockchain e dell'A.I.** (intelligenza artificiale) consentiranno nei prossimi tre anni ai **nostri consulenti finanziari e wealth manager** di operare con strumenti all'avanguardia rispetto al mercato **fornendo ai nostri clienti un servizio adeguato ai cambiamenti che il mondo intero sta affrontando. Ringrazio tutti i colleghi che hanno consentito che questo accadesse**, soprattutto in un anno in cui in Italia l'industria del risparmio gestito ha visto flussi in uscita per oltre 50 miliardi di euro mentre **Azimut**, con i suoi circa 7 miliardi di euro di raccolta netta realizzata in Italia e nei 18 paesi in cui opera, ha portato il suo **patrimonio totale oltre i 90 miliardi di euro** (di cui **circa la metà provenienti dall'estero**)."*

Dati in milioni di €	Raccolta		Patrimonio	
	Dicembre	2023	al 31/12/2023	Δ 2023
Fondi	-40,7	-628,4	45.633,9	2,2%
di cui Private Markets <sup>(1)</sup>	52,0	1.475,5	8.063,1	24,7%
Gestioni patrimoniali e altre	177,6	2.708,8	18.072,5	24,6%
Assicurazioni Azimut Life	10,2	230,5	7.080,0	5,1%
Advisory <sup>(2)</sup>	39,5	399,0	1.971,3	31,0%
Riduzione per Tail-Down <sup>(3)</sup>			283,5	
<b>Totale Gestito Netto <sup>(4)</sup></b>	<b>294,4</b>	<b>3.153,6</b>	<b>60.551,2</b>	<b>9,8%</b>
Risparmio amministrato	686,7	3.712,1	30.199,7	26,8%
<b>Masse Totali</b>	<b>981,2</b>	<b>6.865,7</b>	<b>90.750,9</b>	<b>14,9%</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.

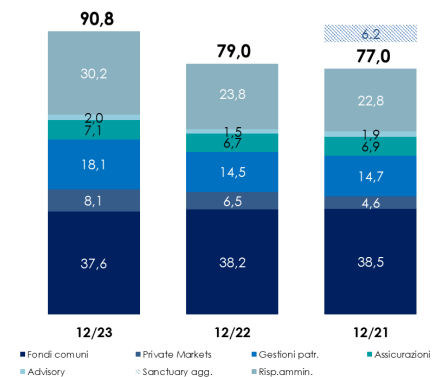
(2) Include servizio MAX (consulenza a pagamento).

(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.

Dati in milioni di €	Patrimonio	
	al 31/12/2023	in %
Italia	48.186,9	53,1%
Europa (ex. IT) & MENA	7.270,9	8,0%
America	25.624,0	28,2%
Asia-Pacifico	9.669,1	10,7%
<b>Masse Totali</b>	<b>90.750,9</b>	<b>100,0%</b>

Evoluzione delle Masse Totali (€mlrd)



**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)