

COMUNICATO STAMPA

Azimut diventa azionista di maggioranza di Kennedy Capital Management, società di gestione statunitense leader nel segmento azionario US Small e Mid Cap, accelerando i piani di espansione e riaffermando il suo impegno nel mercato americano

Milano / St. Louis, 27 febbraio 2025

Il Gruppo Azimut ("Azimut" o il "Gruppo"), attraverso la sua controllata americana Azimut US Holdings, **ha esercitato l'opzione call per aumentare la propria quota dal 35% al 51% di Kennedy Capital Management LLC ("KCM")**, società d'investimento specializzata in azioni statunitensi Small e Mid Cap e nella gestione di fondi comuni d'investimento.

A seguito di questa operazione, **Azimut raggiunge il controllo di una primaria società di gestione statunitense**, riaffermando il suo impegno nel mercato americano. Oltre ad essere presente nell'**Asset Management** tradizionale, il **Gruppo Azimut** opera negli **Stati Uniti** anche nel **Wealth Management** (attraverso la sua partecipazione in **Sanctuary Wealth**, piattaforma con circa **\$50 miliardi di asset**) e negli investimenti **Alternativi** (tramite Azimut Alternative Capital Partners, leader negli investimenti in **GP Stakes** nel segmento lower middle market). Il Gruppo intende continuare a crescere negli USA per sviluppare un modello integrato di Gestione e Distribuzione, seguendo il successo globale ottenuto in diversi mercati internazionali.

Fondata nel 1980 e con sede a St. Louis, Missouri, KCM è una **boutique di investimento** specializzata nella gestione di prodotti **azionari statunitensi a piccola e media capitalizzazione**. **KCM** gestisce oggi circa **\$5 miliardi¹ di AUM** e, alla fine del 2024, **ciascuno dei suoi comparti ha sovraperformato il proprio benchmark** su un orizzonte temporale di 5 e 10 anni, posizionandosi nel 1° o 2° quartile in termini di performance. In particolare, con un **rendimento annualizzato del 27%**, la strategia **Micro Cap Opportunities si posiziona nel top 1%** su un periodo di cinque anni², mentre le strategie Bank Sector e Small Cap Select hanno significativamente sovraperformato i rispettivi benchmark.

Con questa transazione, Azimut sale al 51% del capitale azionario di KCM, mentre la restante quota continuerà ad essere ampiamente detenuta dagli attuali partner di KCM. Azimut avrà l'opzione di aumentare la propria quota fino all'80% nel tempo, attraverso l'esercizio di opzioni call/put. Le parti hanno inoltre concordato di continuare a lavorare insieme per far crescere la società nel lungo termine attraverso la realizzazione di un business plan aggiornato.

Giorgio Medda, CEO del Gruppo Azimut, commenta: **"Kennedy Capital ha dimostrato eccezionali competenze di investimento nel segmento azionario small e mid-cap statunitense, e siamo entusiasti di integrare ulteriormente la loro expertise nella nostra piattaforma globale. Rafforzando la nostra collaborazione, continueremo ad offrire soluzioni di gestione attiva ad alto rendimento, creando valore a lungo termine per la nostra clientela HNW e istituzionale. Gli Stati Uniti rappresentano un pilastro fondamentale della nostra strategia internazionale, e siamo pronti ad accelerare il nostro percorso di crescita industriale."**

¹ Include le deleghe di gestione esistenti da parte di Azimut per un ammontare di circa \$ 1 miliardo.

² Fonte: Nasdaq eVestment e Morningstar. La performance di KCM Micro Cap Opportunities al 31/12/2024 ammonta a 29,75% netto su 1 anno (indice 13,70%) e a 26,97% netto su 5 anni (indice 6,97%). Data di inizio: 01/01/2020. I risultati passati non sono garanzia di rendimenti futuri. Il presente comunicato stampa non costituisce un'offerta di vendita o una sollecitazione all'acquisto, né vi sarà alcuna vendita di tali 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.

Don Cobin, Presidente e CEO di Kennedy Capital Management, afferma: *“La **partnership con una società globale di asset management come Azimut ci ha rafforzato significativamente. L'accesso alla loro prospettiva internazionale, ai loro team di ricerca e ad una base clienti più allargata** ha ampliato i nostri orizzonti di investimento. Oltre **all'accesso a una rete di distribuzione globale e a una vasta gamma di soluzioni d'investimento**, questa partnership favorisce un prezioso scambio di competenze e contribuisce ad una maggiore scalabilità operativa. Questi vantaggi creano una **solida base per la crescita futura** e ci permettono di offrire un valore ancora maggiore ai nostri clienti.”*

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.

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. 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.

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

Investor Relations

Alex Soppera, Ph.D.

Tel. +39 02 8898 5671

E-mail: alex.soppera@azimut.it

Media Relations

Viviana Merotto

Tel. +39 338 74 96 248

E-mail: viviana.merotto@azimut.it

Maria Laura Sisti

Tel. +39 347 42 82 170

E-mail: sistimariLaura@gmail.com