

Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 0718-17-2016	Data/Ora Ricezione 07 Aprile 2016 14:47:11	MTA
--	---	-----

Societa' : AZIMUT HOLDING

Identificativo : 72228

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : AZIMUTN01 - Pracca

Tipologia : IRAG 10

Data/Ora Ricezione : 07 Aprile 2016 14:47:11

Data/Ora Inizio : 07 Aprile 2016 15:02:12

Diffusione presunta

Oggetto : Azimut Holding: Inflows & AUM March
2016

Testo del comunicato

Vedi allegato.

Net inflows in the 1Q 2016: € 1.7 billion (+30% vs. 1Q 2015)
Net Inflows in March: € 626 million

Azimut enters an investment management partnership with Sigma Funds Management in Australia

Milan, 7 April 2016

The Azimut Group recorded total net inflows of € 626 million in March 2016, reaching **€ 1.7 billion in the first quarter of 2016**.

The net inflows figure of this month benefited from the consolidation of Wealthwise, the ninth Australian advisory company entering the AZ NGA perimeter. Net of the impact of this latest JV, the Group still recorded net inflows in the region of € 371 million in March.

Total assets under management stood at € 31.6 billion, and including assets under administration reached **€ 37.4 billion**.

Lastly, in March, **Azimut** via its fully owned Luxembourg holding company, AZ International Holdings S.A. ("AZ International"), and **Sigma Funds Management** ("Sigma"), a "value" style **Australian equities manager**, have **signed a binding sale and purchase agreement** to form an investment management partnership in Australia. **AZ International** will own **51% of Sigma's capital** while Sigma's executives will retain a 49% stake.

Sigma, established in August 2009 by an ex-Credit Suisse team of **6 founding partners**, comprises an **investment team averaging 22 years of experience in large & small cap Australian equities**. Sigma actively manages 3 investment strategies to wholesale clients for around A\$ 70mn (€ 47mn) in total AuM at 31st March 2016. Azimut and Sigma have agreed to leverage Sigma's solid track record and investment know-how in order to build a long-term franchise in equity markets and widen its distribution capabilities.

Subject to the regulatory approval by the local authorities, **Azimut**, through AZ International, **will purchase 51% of Sigma's corporate capital through a deferred capital increase** to cover for Sigma's working capital up to a cumulative value of A\$2.1 million (€ 1.4mn), which will be employed to finance the business plan. **The closing of the transaction is expected to occur in April 2016** upon satisfaction of some conditions precedent provided in the sale and purchase agreement. Sigma's investment team and Azimut will also enter into a strong shareholder agreement, which, among other things, provides for call/put options whereby Azimut will be able to increase its equity stake over the next ten years. Furthermore, Sigma's executives have committed to continue working in the long run ensuring continuity in providing investment excellence to the company's existing and future clients and growing the business over the medium-long term together with Azimut.

Steve Giubin, Director of Sigma, said: *"Azimut offers Sigma the opportunity to cement its position as an Australian Equities manager. We would like to thank Pinnacle for its support as a shareholder since 2011 and look forward to our ongoing relationship across marketing and fund services"*.

Ian Macoun, Pinnacle's Managing Director commented: *"the approach from Azimut was very attractive for Sigma, and we believe the complementary cultures of Azimut and Sigma provide a strong foundation to develop their joint venture locally. We look forward to continuing our relationship with Sigma in building a strong presence in the Australian institutional market"*.

Pietro Giuliani, Azimut's Chairman and CEO, comments: *"March numbers confirm the proactive attitude of our networks, enabling us to reach 626 million euro of net inflows of which a good part in managed products. These figures demonstrate the incredible unity of the Group when facing challenging and volatile markets. The same **unity** that linked **1,111 members of the syndicate pact made up of financial partners, portfolio managers, employees and management of the Group**, who initiated a **stock purchase plan on Azimut Holding shares** for an equivalent total value of **32 million euro**. On the international front, with this agreement in Australia we bring on board new partners with significant competencies and a strong track record in managing Australian equities. We will now have the opportunity to **offer our local and international clients a portfolio management team resident in Sydney and investing in Australian companies.**"*

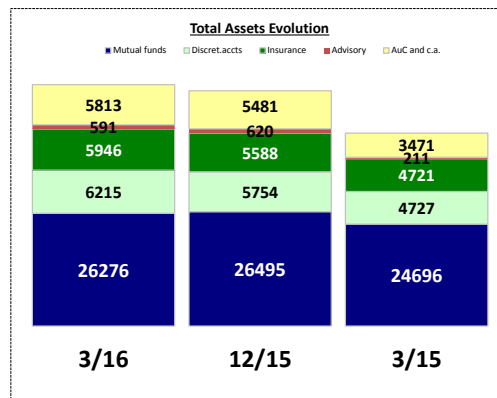
Data in € million	Net Inflows		Assets	
	March	2016	at 31/03/2016	Δ in 2016
Funds ⁽¹⁾	285.9	316.1	26,276.1	-0.8%
Individual Managed Portfolios	171.6	610.2	6,215.0	8.0%
AZ LIFE Insurance	62.0	187.3	5,945.6	6.4%
Advisory ⁽²⁾	-58.5	-0.7	590.7	-4.7%
Total Managed Assets & Advisory⁽³⁾	350.0	957.2	31,583.3	1.2%
Assets under custody - c/accts	275.8	756.4	5,812.6	6.1%
Total Assets	625.8	1,713.6	37,395.9	1.9%

(1) The figure disclosed by ASSOGESTIONI does not include assets gathered outside of Italy and entry fees; it includes mutual, hedge and alternative funds

(2) Includes MAX product (fee-based advisory)

(3) Net of double counting

* Based on a AUD/EUR exchange rate of 1/0.6681



Azimut is Italy's leading independent asset manager (active since 1989). The Parent Company Azimut Holding was listed on the Italian stock exchange on 7 July 2004 (AZM.MI) and, among others, is a member of the main Italian index FTSE MIB and of the Eurostoxx 600. The shareholder structure includes over 1,400 managers, employees and financial advisors, bound by a shareholders' agreement that controls ca. 14% 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 in Italy, Luxembourg, Ireland, China (Hong Kong and Shanghai), Monaco, Switzerland, Taiwan, Brazil, Singapore, Mexico, Australia, Chile, USA and Turkey. In Italy, Azimut Capital Management SGR sells and manages Italian mutual funds, Italian hedge funds, as well as being active in the discretionary management of individual investment portfolios. Azimut Consulenza SIM, through its divisions, distributes Group and third party products in Italy via a network of financial advisors while Azimut Global Counseling provides consulting services. Overseas main operations are AZ Fund (founded in Luxembourg in 1999), which manages the multi strategy funds AZ Fund 1 and AZ Multi Asset and the Irish AZ Life Ltd, which offers life insurance products.

Sigma is an Australian equities investment manager of three Australian long-only equity funds with the objective of maximising risk-adjusted total investment returns consisting of both income and capital appreciation. The Company manages three core strategies: The Australia Shares Fund, The Select Equities Fund and The Emerging Companies Fund. Sigma holds a wholesale Australian Financial Services Licence No. 339.901. More information can be found at www.sigmafunds.com.au

AZIMUT HOLDING SpA – www.azimut.it

INVESTOR RELATIONS

Vittorio Pracca tel +39.02.8898.5853 +39.342.0368994
Gabriele Blei tel +39.02.8898.5849 +39.340.532.9911

MEDIA RELATIONS

Viviana Merotto tel +39.02.8898.5026 +39.338.7496248

**Raccolta netta nel primo trimestre 2016: € 1,7 mld (+30% rispetto al primo trimestre 2015)
Raccolta netta in marzo positiva per € 626 milioni**

Azimut avvia una partnership con la società di gestione Sigma Funds Management in Australia

Milano, 7 aprile 2016

Il Gruppo Azimut ha registrato nel mese di marzo 2016 una raccolta netta positiva per € 626 milioni, raggiungendo **€ 1,7 miliardi nel primo trimestre** dell'anno.

Il dato di raccolta ha beneficiato del consolidamento di Wealthwise, la nona società di consulenza finanziaria in Australia che entra a far parte di AZ NGA. Al netto del consolidamento delle masse amministrato da quest'ultima, il Gruppo Azimut ha conseguito nel mese di marzo una raccolta netta positiva di circa € 371 milioni.

Il totale delle masse comprensive del risparmio amministrato si attesta a fine febbraio a **€ 37,4 miliardi**, di cui € 31,6 miliardi fanno riferimento alle masse gestite.

Sul fronte estero, nel mese di marzo, **Azimut** tramite la sua controllata lussemburghese AZ International Holdings S.A. ("AZ International"), e **Sigma Funds Management** ("Sigma"), un **gestore azionario australiano** specializzato nello stile "value", **hanno firmato un accordo di compravendita vincolante** per creare una partnership nella gestione del risparmio in Australia. **AZ International** avrà una quota del **51%** del capitale di **Sigma** mentre il restante 49% resterà in mano all'attuale management della società.

Sigma, nata nell'agosto 2009 da **6 soci fondatori** ex-Credit Suisse, ha un **team di investimento con una media di 22 anni di esperienza in azioni australiane small e large cap**. Sigma gestisce attivamente 3 strategie d'investimento per clienti istituzionali e conta masse per ca. A\$ 70mn (€47mn) a fine marzo 2016. Basandosi sul solido track record e sulla forte conoscenza del mercato locale di Sigma, la partnership sarà volta a costruire un progetto di lungo periodo nel mercato azionario e allo stesso tempo aumentare le capacità distributive.

Una volta **completato il processo autorizzativo** da parte delle autorità competenti, **Azimut**, tramite AZ International, **acquisterà il 51% di Sigma per mezzo di un aumento di capitale** differito volto a coprire il capitale circolante di Sigma fino ad un valore cumulato di A\$2,1mn (€1,4mn), che verrà utilizzato per finanziare il business plan. **Il closing dell'operazione è previsto per aprile 2016**, successivamente al soddisfacimento di alcune condizioni previste nel contratto di compravendita. Azimut e il team di investimento di Sigma firmeranno dei patti parasociali che prevedono anche delle opzioni call/put dove Azimut potrà aumentare la propria quota nell'arco dei prossimi dieci anni. Il top management di Sigma ha inoltre confermato la propria intenzione di continuare a lavorare nel lungo periodo per assicurare la continuità nell'offrire gestioni d'eccellenza ai clienti attuali e futuri e per crescere il business nel medio termine insieme ad Azimut.

Steve Giubin, Direttore di Sigma, commenta: *"Azimut offre a Sigma l'opportunità di consolidare la propria posizione di gestore equity Australiano. Vorremmo ringraziare Pinnacle per il supporto che ci ha fornito come azionista dal 2011 e siamo contenti di proseguire la nostra collaborazione nel marketing e nei servizi per la gestione di fondi"*.

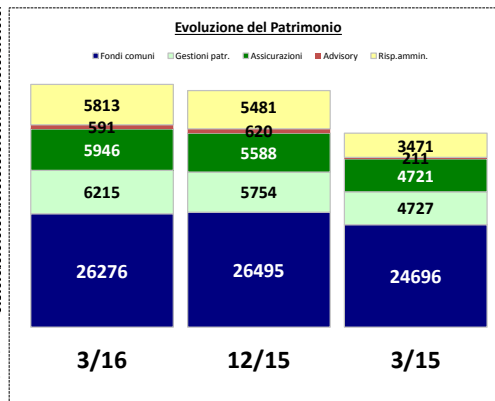
Pietro Giuliani, Presidente e CEO del Gruppo, commenta: *"I dati di marzo confermano la forte attivazione da parte dei colleghi di Rete, che ci hanno consentito di raggiungere 626 milioni di euro di raccolta netta principalmente su soluzioni di risparmio gestito. Questi risultati dimostrano la grande compattezza del Gruppo nell'affrontare le sfide che ci vengono sottoposte dai mercati incerti e volatili. La stessa **compattezza** che ha legato **1.111 aderenti al Patto di Sindacato fra financial partner, gestori, dipendenti e dirigenti del Gruppo** nell'avvio di un piano di **acquisto di azioni Azimut Holding** per un controvalore complessivo di ca. **€ 32 milioni**. Sul fronte estero, con quest'ultimo accordo in Australia portiamo all'interno del Gruppo dei nuovi partner con una forte competenza e track record nel gestire azioni australiane. Ora abbiamo l'opportunità di **offrire ai nostri clienti locali istituzionali un team di investimento basato a Sydney e che investe in società Australiane.**"*

Dati in milioni di €	Raccolta		Patrimonio	
	Marzo	2016	al 31/03/2016	Δ nel 2016
Fondi ⁽¹⁾	285,9	316,1	26.276,1	-0,8%
Gestioni patrimoniali e altre	171,6	610,2	6.215,0	8,0%
Assicurazioni AZ LIFE	62,0	187,3	5.945,6	6,4%
Advisory ⁽²⁾	-58,5	-0,7	590,7	-4,7%
Totale Gestito e Advisory netto⁽³⁾	350,0	957,2	31.583,3	1,2%
Titoli, fondi terzi e c/c	275,8	756,4	5.812,6	6,1%
Totale	625,8	1.713,6	37.395,9	1,9%

(1) Il dato ASSOGESTIONI non comprende la raccolta estero su estero e le commissioni di ingresso; sono compresi fondi comuni, hedge e alternativi

(2) Include servizio MAX (consulenza a pagamento)

(3) Al netto di duplicazioni



* Basato su un tasso di cambio AUD/EUR di 1/0.6681

Azimut è il principale Gruppo Italiano indipendente 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 e del l'Eurostoxx 600.

L'azionariato vede oltre 1400 fra gestori, promotori finanziari e dipendenti uniti in un patto di sindacato che controlla ca. il 14% 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 in Italia, Lussemburgo, Irlanda, Cina (Hong Kong e Shanghai), Monaco, Svizzera, Singapore, Brasile, Messico, Taiwan, Cile, USA, Australia e Turchia. In Italia Azimut Capital Management Sgr opera nella promozione e gestione dei fondi comuni di diritto italiano, nei fondi hedge di diritto italiano, nonché nella gestione su base individuale di portafogli di investimento per conto di terzi. In Italia Azimut Consulenza SIM con le proprie divisioni cura la distribuzione dei prodotti del Gruppo e di terzi tramite la propria rete di promotori finanziari mentre Azimut Global Counseling si occupa di consulenza. Le principali società estere sono AZ Fund Management (fondata in Lussemburgo nel 1999), che gestisce i fondi multicomparto AZ FUND1 e AZ Multi Asset, e la società irlandese AZ Life Ltd, che offre prodotti assicurativi nel ramo vita.

AZIMUT HOLDING SpA – www.azimut.it

INVESTOR RELATIONS

Vittorio Pracca tel +39.02.8898.5853 +39.342.0368994
Gabriele Blei tel +39.02.8898.5849 +39.340.532.9911

MEDIA RELATIONS

Viviana Merotto tel +39.02.8898.5026 +39.338.7496248

Fine Comunicato n.0718-17

Numero di Pagine: 6