



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0718-8-2019	Data/Ora Ricezione 24 Gennaio 2019 11:15:49	MTA
---	---	-----

Societa' : AZIMUT HOLDING

Identificativo : 113181

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : AZIMUTN01 - Pracca

Tipologia : 2.2

Data/Ora Ricezione : 24 Gennaio 2019 11:15:49

Data/Ora Inizio : 24 Gennaio 2019 11:15:50

Diffusione presunta

Oggetto : New performance fee methodology on
Luxembourg funds: in line with IOSCO
guidelines

Testo del comunicato

Vedi allegato.

New performance fee methodology on Luxembourg funds: in line with IOSCO guidelines

Milan, 24 January 2019

Today, the Azimut Group submitted to the Luxembourg supervisory authority a new methodology for the calculation of performance fees on Luxembourg funds, which will result in a significant reduction in variable fees for clients, in line with IOSCO guidelines.

More precisely, the new methodology will be based on an annual benchmark calculation plus a spread linked to product categories, while fixed commissions will entail an average increase of ca. 50bps. The client TER will remain in line with market standards and other competitors.

The Company will provide further information and details on the new fee structure once the authorization process has been completed.

Pietro Giuliani, Chairman of Azimut Holding, comments: *"As we have already done in Italy in 2005, and as some of our competitors did recently, **we are aligning to the best practices indicated by IOSCO on the issue of performance fees**, maintaining an essentially unchanged TER and remaining in line with industry standards. Nonetheless, what surprises me is **the constant attention on the issue of performance fees**, when **in 2018 our customers paid on average only 14bps**, compared to a net weighted average performance that remains well above the Italian industry over the long run. In fact, **since the beginning of the year, our net weighted average performance is + 3%, more than 1% higher than the industry (Fideuram Index).**"*

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. The shareholder structure includes over 1,900 managers, employees and financial advisors as well as Peninsula Capital, bound by a shareholders' agreement that controls over 23% 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, Luxembourg, Ireland, China (Hong Kong and Shanghai), Monaco, Switzerland, Taiwan, Brazil, Singapore, Mexico, Australia, Chile, USA, UAE and Turkey. 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, following the demerger by incorporation of Azimut Consulenza SIM, distributes Group and third party products in Italy via a network of financial advisors while Azimut Libera Impresa focuses on the Alternatives business. Overseas main operations are AZ Fund Management SA (founded in Luxembourg in 1999), which manages the multi strategy funds AZ Fund 1 and AZ Multi Asset and the Irish AZ Life DAC, which offers life insurance products.

Contacts - Azimut Holding S.p.A.

www.azimut-group.com

Investor Relations

Vittorio Pracca
Tel. +39 02 8898 5853
Email: vittorio.pracca@azimut.it

Galeazzo Cornetto Bourlot
Tel. +39 02 8898 5066
Email: galeazzo.cornetto@azimut.it

Corporate Communications

Paola Moscatelli
Tel. +39 02 8898 5739
Email: paola.moscatelli@azimut.it

Viviana Merotto
Tel. +39 02 8898 5026
Email: viviana.merotto@azimut.it

Nuovo metodo di calcolo di performance fees sui fondi lussemburghesi: in linea con i principi IOSCO

Milano, 24 gennaio 2019

Il gruppo Azimut informa che in data odierna ha sottoposto all'autorità di vigilanza lussemburghese una nuova metodologia di calcolo delle commissioni variabili ("**performance fees**") sui fondi lussemburghesi, che risulterà in una significativa riduzione dei costi variabili per i clienti, in linea con quanto indicato dai principi IOSCO.

Più precisamente, il nuovo metodo sottoposto si baserà su un calcolo annuale a *benchmark* più uno spread collegato alle diverse categorie di prodotto, e, al contempo, contemplerà un incremento di ca. 50bps delle commissioni fisse. Il TER per i clienti sarà mantenuto in linea con quello applicato dai concorrenti e dagli altri operatori di mercato.

La Società si riserverà di fornire nuove informazioni e maggiori dettagli sulla nuova struttura commissionale una volta concluso l'iter autorizzativo con le autorità di vigilanza competenti.

Pietro Giuliani, Presidente di Azimut Holding, commenta: *"Come abbiamo già fatto in Italia nel 2005, e come hanno già fatto recentemente solo alcuni dei nostri concorrenti, ci allineiamo alle best practices indicate dalle linee guida IOSCO sul tema delle performance fees, mantenendo un TER sostanzialmente inalterato ed in linea con i valori dell'industria. Quello che tuttavia mi meravaglia è la continua attenzione sul tema delle commissioni di performance, quando nel 2018 i nostri clienti hanno pagato in media solamente 14bps, a fronte di una performance media ponderata netta al cliente che rimane ben superiore all'industria italiana sul lungo periodo. Di fatto dall'inizio dell'anno la nostra performance media ponderata netta al cliente è +3%, superiore a quella dell'industria (Indice Fideuram) di oltre l'1%."*

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. L'azionariato vede oltre 1900 fra gestori, consulenti finanziari e dipendenti insieme a Peninsula Capital uniti in un patto di sindacato che controlla oltre il 23% 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, Lussemburgo, Irlanda, Cina (Hong Kong e Shanghai), Monaco, Svizzera, Singapore, Brasile, Messico, Taiwan, Cile, USA, Australia, Turchia ed Emirati Arabi. 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, a seguito della scissione con incorporazione di Azimut Consulenza Sim, 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 AZ Fund Management SA (fondata in Lussemburgo nel 1999), che gestisce i fondi multicomparto AZ FUND1 e AZ Multi Asset, e la società irlandese AZ Life DAC, che offre prodotti assicurativi nel ramo vita.

Contatti - Azimut Holding S.p.A.

www.azimut-group.com

Investor Relations

Vittorio Pracca
Tel. +39 02 8898 5853
Email: vittorio.pracca@azimut.it

Galeazzo Cornetto Bourlot
Tel. +39 02 8898 5066
Email: galeazzo.cornetto@azimut.it

Corporate Communications

Paola Moscatelli
Tel. +39 02 8898 5739
Email: paola.moscatelli@azimut.it

Viviana Merotto
Tel. +39 02 8898 5026
Email: viviana.merotto@azimut.it

Fine Comunicato n.0718-8

Numero di Pagine: 4