

## **AZIMUT E XP STRINGONO UNA PARTNERSHIP AZIONARIA PER POTENZIARE LA CAPACITA' DISTRIBUTIVA DI AZ QUEST, SOCIETÀ BRASILIANA DI GESTIONE PATRIMONIALE DI AZIMUT**

**Milano – San Paolo, 19 Ottobre 2021**

Il Gruppo Azimut ("Azimut"), XP Inc. ("XP") e XP Private Equity fund PE ("XP PE") hanno siglato **accordi vincolanti per formare una partnership strategica** (la "Partnership") volta a sviluppare ulteriormente la società di asset management di Azimut in Brasile, **AZ Quest**, la cui maggioranza è stata acquisita da Azimut nel 2015. Da allora **AZ Quest è cresciuta di dieci volte**, con un AuM pari a R\$ 17,3 miliardi (€2,7 miliardi) e con un pluri-premiato team composto da gestori e analisti che copre diverse asset classes. Nel corso degli ultimi 6 anni, Azimut e AZ Quest sono stati pionieri nello sviluppo di una società di gestione one-stop shop, con una **gamma di prodotti diversificata** che include strategie a reddito fisso, azionarie, long/short e macro, integrata ad Azimut Brasil Wealth Management, rete distributiva di Azimut in Brasile, che opera anche attraverso canali di distribuzione di terze parti.

L'operazione è un **co-investimento di XP e XP PE** che deterranno congiuntamente una **quota di minoranza in AZ Quest**. Al raggiungimento di determinate condizioni, XP and XP PE avranno **l'opzione di incrementare la loro quota di minoranza** entro i prossimi due anni. Il management e il team di investimento di AZ Quest manterranno la loro partecipazione nella società riaffermando il loro impegno per la sua futura creazione di valore.

Con questa partnership, XP e Azimut si aspettano di **incrementare le sinergie con la piattaforma di distribuzione di XP**, aumentando la penetrazione per i fondi AZ Quest attraverso la più grande piattaforma aperta di fondi in Brasile. AZ Quest sarà in grado di **ampliare la sua gamma di prodotti** e diventare **un polo di attrazione per i professionisti dell'investimento** collaborando con un asset manager credibile e dai risultati eccellenti in Brasile. Inoltre, XP avrà accesso, tra l'altro, al Global Asset Management Team di Azimut, con la sua gamma di prodotti liquidi e illiquidi. I fondamentali dell'economia brasiliana, l'evoluzione delle esigenze degli investitori privati e istituzionali e le nuove applicazioni tecnologiche ampliaranno il mercato di riferimento, liberando così il pieno potenziale di AZ Quest **per raggiungere la giusta dimensione all'interno della settima industria mondiale di asset management**.

Azimut è entrata in Brasile nel 2013 con l'obiettivo di sviluppare una piattaforma integrata di produzione e distribuzione locale, attraverso operazioni di M&A e una crescita organica. Il **Brasile rappresenta per Azimut il terzo mercato estero per dimensione** e un'opportunità di crescita importante per il suo business internazionale che, avviato nel 2011, oggi pesa per il 39% dei suoi AuM totali. Il team di Azimut è composto da più di 150 professionisti dell'investimento che attualmente gestiscono quasi €79 miliardi di AuM nei mercati globali pubblici e privati, incorporati in un'ampia gamma di prodotti collocati attraverso canali di distribuzione proprietari in 17 paesi in tutto il mondo per oltre 200.000 clienti.

Giorgio Medda, Co-CEO e Global Head of Asset Management di Azimut, commenta *"Questo accordo è una pietra miliare nello sviluppo del nostro business in Brasile, e un passo decisivo per la crescita futura di AZ Quest. Abbiamo sempre rispettato le capacità di XP di innovare il mercato finanziario in Brasile, facendo leva sulla tecnologia e sviluppando un sistema di distribuzione di alta qualità. Insieme, Azimut e XP, continueranno a rafforzare la loro presenza in Brasile e punteranno a sviluppare AZ Quest come il più importante asset manager del paese. Questa operazione strategica, la prima nell'ecosistema Azimut, dimostra il valore del nostro sviluppo internazionale che è ora destinato a beneficiare di un aumento delle dimensioni e dei profitti. Realizzare tutto ciò con il leader dei servizi finanziari in America Latina migliorerà significativamente la visibilità e sostenibilità dei nostri piani di crescita a lungo termine"*.

*“La partnership di XP con AZ Quest ci affianca a uno dei gestori indipendenti più storici del paese, che si distingue per i suoi **prodotti di alta qualità, solida infrastruttura e controlli operativi**”* afferma Leon Goldberg, partner e Head of Relationship Management e Funds Research di XP.

*“Crediamo ci sia una grande opportunità di crescita per i gestori patrimoniali indipendenti in Brasile, a risultato dell'evoluzione del mercato finanziario locale. Attraverso questo co-investimento, ci aspettiamo di **fare leva sull'ecosistema di XP per stimolare lo sviluppo di AZ Quest**”* dichiara Guilherme Teixeira, partner di XP Private Equity fund.

*“Avere XP e XP PE nel nostro business significa avere qualcosa in più di un partner. **XP ha una conoscenza unica dell'industria brasiliana dei fondi**, una visione strategica a lungo termine, una capacità di distribuzione e insieme con Azimut ci aiuterà ad accelerare la crescita, organicamente e inorganicamente. Noi siamo uno dei pochi gestori con una forte presenza e competenza su quasi tutte le strategie liquide. Abbiamo intenzione di continuare a **diversificare la nostra piattaforma di prodotti** e portare i **migliori professionisti nel nostro team**”,* dice Walter Maciel, CEO di AZ Quest. AZ Quest continuerà ad avere piena autonomia operativa, che è il marchio di fabbrica del gestore, sottolinea il CEO. *“XP avrà un posto nel consiglio di amministrazione di AZ Quest e rimaniamo indipendenti al 100%”.*

---

## 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 1900 fra gestori, consulenti finanziari e dipendenti uniti in un patto di sindacato che controlla oltre il 21,8% 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, Egitto, 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 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..

## XP Inc.

XP Inc. è una piattaforma tecnologica per investimenti, servizi finanziari ed educazione, proprietaria tra gli altri dei marchi XP, Rico, Clear, Infomoney, XPeed. XP Inc. ha più di 3,3 milioni di clienti e 789 miliardi di R\$ di attivi in custodia. Negli ultimi 20 anni, l'azienda ha trasformato il mercato finanziario brasiliano per migliorare la vita delle persone, garantendo relazioni più trasparenti tra clienti e istituzioni finanziarie. Per maggiori informazioni, visitare [www.xpinc.com](http://www.xpinc.com)

## AZ Quest

Uno dei più grandi e tradizionali gestori indipendenti del Brasile, con 17,3 miliardi di R\$ di attivi in gestione e un rating "MQ1" (eccellente) di Moody's nella qualità della gestione. Ha un portafoglio diversificato, con fondi a reddito fisso, credito privato, macro, multimercato e azionari. La sua missione è quella di offrire fondi che portano rendimenti costanti nel lungo termine, creando valore attraverso l'eccellenza del suo team. Fondata nel 2001 come Quest Investimentos, si è unita al Gruppo Azimut nel 2015. Nel marzo 2021, ha incorporato MZK Investimentos.

**Contatti - Azimut Holding S.p.A.**

[www.azimut-group.com](http://www.azimut-group.com)

**Investor Relations**

Vittorio Pracca

Tel. +39 02 8898 5853

Email: [vittorio.pracca@azimut.it](mailto:vittorio.pracca@azimut.it)

Galeazzo Cornetto Bourlot

Tel. +39 02 8898 5066

Email: [galeazzo.cornetto@azimut.it](mailto:galeazzo.cornetto@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)