

AZIMUT Private Debt Capital Solutions II - ELTIF: primo closing a quasi 120 milioni di euro premia l'innovazione in Rescue Finance

- *Quasi 120 milioni di euro finora raccolti da AZIMUT Private Debt Capital Solutions II – ELTIF, secondo fondo della consolidata e pionieristica partnership tra il Gruppo Azimut e Muzinich nel rescue finance*
- *Primo fondo ELTIF 2.0 di Private Debt nel panorama nazionale – AZIMUT Private Debt Capital Solutions II – ELTIF è dedicato al finanziamento e al rilancio di società italiane con più di € 50 milioni di fatturato in temporaneo squilibrio patrimoniale o finanziario, ma che presentano adeguate garanzie di solidità operativa e prospettive di redditività futura*
- *Il primo closing attesta il successo della strategia nonostante un mercato fortemente focalizzato su titoli di Stato e conti deposito. Il Fondo ha ottenuto il supporto di un primario investitore istituzionale, che ha agito come anchor investor, e della clientela private di Azimut*

Londra/Milano 29 febbraio 2024 – Il Gruppo Azimut e Muzinich & Co. annunciano il **primo closing** del fondo **AZIMUT Private Debt Capital Solutions II - ELTIF** a quasi **120 milioni di euro**. Un grande successo, frutto di una consolidata partnership tra Azimut e Muzinich nel settore del rescue financing e del prezioso supporto di un primario investitore istituzionale, che rappresenta un *unicum* nell'attuale contesto di mercato, focalizzato in larga parte su strumenti liquidi.

Il nuovo fondo di Private Debt ha l'obiettivo di **supportare il tessuto imprenditoriale** del Paese, finanziando imprese italiane con ricavi superiori a € 50 milioni, solide nei fondamentali e con ottime prospettive future, che si trovano tuttavia ad affrontare una temporanea fase di sbilancio patrimoniale o finanziario.

Con il primo fondo di **rescue finance** AZIMUT ELTIF - Private Debt Capital Solutions lanciato nel 2021, Azimut e Muzinich hanno innovato il settore e legittimato la loro leadership, allocando l'intera dote di € 150 milioni a 12 società, attentamente selezionate mediante la valutazione di oltre 300 operazioni in soli 3 anni di attività.

A valle del successo conseguito con il primo fondo, la partnership tra le due realtà ha sviluppato una strategia ancora più ambiziosa, lanciando un fondo in grado di convogliare risorse istituzionali e risorse retail sul segmento del rescue finance incrementando esponenzialmente masse e raggio di azione.

AZIMUT Private Debt Capital Solutions II - ELTIF, lanciato a maggio 2023, resterà in collocamento fino a fine luglio 2024. L'ambizione condivisa è incrementare ulteriormente la raccolta e affermarsi come il principale veicolo di rescue finance italiano.

Si conferma il profilo del **PIR** (a beneficio della **clientela retail**) declinato in un veicolo idoneo a soddisfare anche le esigenze della **clientela istituzionale**.

Giorgio Medda, Amministratore delegato di Azimut Holding, ha commentato: *“Questa iniziativa rafforza la nostra posizione di leadership nei private markets, con 8 miliardi di masse sul segmento e un’offerta di oltre 70 prodotti nelle diverse asset class. Il nostro obiettivo è favorire una più efficace allocazione del portafoglio dei clienti, dirigendo la liquidità verso opportunità di investimento alternative che non solo generano valore nel medio lungo periodo, ma contribuiscono anche alla crescita dell’economia reale. L’innovazione di prodotto è il motore di questo successo, consentendoci di essere i pionieri nel lancio dei fondi Eltif 2.0 sul mercato. Con l’abbassamento delle soglie, questi strumenti consentono una diversificazione ancora più accessibile, ampliando notevolmente le opportunità per gli investitori. AZIMUT Private Debt Capital Solutions II – ELTIF, un caso virtuoso di come la combinazione di investitori istituzionali e privati possa imprimere un impulso positivo all’economia del nostro Paese, beneficerà della partnership con Muzinich & Co, facendo seguito all’esperienza del primo fondo e del numero crescente di opportunità di investimento dovuto alla sempre maggiore necessità di risorse da parte delle aziende italiane”*.

“In Muzinich condividiamo con Azimut la convinzione dell’enorme potenziale ancora in larga parte inespresso dei risparmi veicolati all’economia reale mediante soluzioni di investimento che attuino sinergie tra capitali retail e capitali istituzionali. Questa logica di convergenza tra risorse istituzionali e risorse retail, che concretizza la reale vocazione dei PIR, ha trovato nel mercato istituzionale italiano il partner strategico che ha reso possibile questa ambiziosa iniziativa.” dichiara **Filomena Cocco, Presidente di Muzinich & Co. SGR e Responsabile Global Business Development del Gruppo Muzinich**.

Marcello Villa e Carlo Bosco, Co-Head of Capital Solutions, di Muzinich & Co., affermano: *“Siamo orgogliosi della rinnovata fiducia di Azimut per la strategia di Capital Solutions. Questo nuovo fondo parte in corsa grazie all’intenso lavoro fatto in questi 3 anni, con una forte pipeline di opportunità sia di rescue financing che di rifinanziamenti complessi volti a dare respiro e agilità alle PMI italiane. Come con Capital Solutions I, prevediamo di investire con un approccio istituzionale e di collaborazione con gli altri player di mercato, coniugando ritorni attraenti per i nostri investitori, con la protezione del capitale e la sostenibilità degli interventi. Il nostro primo obiettivo è di completare i primi investimenti già nella prima metà del 2024.”*

Il fondo, come il precedente, è istituito dalla piattaforma di gestione lussemburghese del Gruppo Azimut, Azimut Investments, e gestito in delega da Muzinich & Co. SGR.

Ulteriori informazioni

Azimut

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 oltre 1.900 fra gestori, consulenti finanziari e dipendenti uniti in un patto di sindacato che controlla circa il 21% 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.

Muzinich & Co è una società di investimento istituzionale, indipendente e specializzata nel credito corporate pubblico e privato a livello globale. Fondata a New York da George Muzinich nel 1988 e attiva in Italia dal 2014, Muzinich conta oltre 250 dipendenti in 15 uffici distribuiti tra Stati Uniti, Europa, Asia e Australia e gestisce masse pari a circa \$35 mld (dati al 31.12.2023).

Questo materiale non deve essere considerato come una previsione, una ricerca o un consiglio di investimento, e non è una raccomandazione, un'offerta o una sollecitazione ad acquistare o vendere titoli o ad adottare una strategia di investimento. Le opinioni espresse da Muzinich & Co sono al gennaio 2022 e possono cambiare senza preavviso.

Contatti per la stampa

AZIMUT:

Media Relations

Maria Laura Sisti (Esclapon & Co.)

Tel. +39 347 42 82 170

Email: marialaura.sisti@esclapon.it

Viviana Merotto

Tel. +39 338 74 96 248

Email: viviana.merotto@azimut.it

Muzinich & Co. SGR:

Barabino & Partners

Francesco Faenza, f.faenza@barabino.it, tel. 345 831 60 45

Francesco Ziveri, f.ziveri@barabino.it, tel. 347 628 70 38

Disclaimer

Capital at risk. The value of investments and the income from them may fall as well as rise and is not guaranteed. Investors may not get back the full amount invested.

This press release is qualified for issuance to members of the financial press and media and is for information purposes only. Nothing contained herein is intended to constitute investment, legal, tax, accounting or other advice. Views and objectives are for informational purposes only and are subject to change. Muzinich views and opinions for illustrative purposes only, not to be construed as an offer or invitation to engage in any investment activity. Past performance is not a reliable indicator of future results and should not be the sole factor of consideration when making a decision to invest. Subscriptions subject to documentation.

Risk warning: Alternative investments can be speculative and are not suitable for all investors. Investing in alternative investments is only intended for experienced and sophisticated investors who are willing and able to bear the high economic risks associated with such an investment. Investors should carefully review and consider potential risks before investing. Certain of these risks include: (a) Loss of all or a substantial portion of the investment; (b) Lack of liquidity in that there may be no secondary market for interests and none is expected to develop in advance of an IPO; (c) Volatility of returns; (d) Restrictions on transferring interests; and (e) Potential lack of diversification and resulting higher risk due to concentration within one of more sectors, industries, countries or regions.

Muzinich & Co. referenced herein is defined as Muzinich & Co., Inc. and its affiliates. This material has been produced for information purposes only and as such the views contained herein are not to be taken as investment advice. Opinions are as of date of publication and are subject to change without reference or notification to you. Past performance is not a reliable indicator of current or future results and should not be the sole factor of consideration when selecting a product or strategy. The value of investments and the income from them may fall as well as rise and is not guaranteed and investors may not get back the full amount invested. Rates of exchange may cause the value of investments to rise or fall. Emerging Markets may be more risky than more developed markets for a variety of reasons, including but not limited to, increased political, social and economic instability; heightened pricing volatility and reduced market liquidity.

Notice for persons in the European Economic Area: In relation to each member state of the EEA (each a "Member State") which has implemented Alternative Investment Fund Managers Directive (Directive (2011/61/EU)) (the "AIFMD"), this document may only be distributed to the extent that: (1) Muzinich is or its affiliates are permitted to do so in accordance with AIFMD (as implemented into the local law/regulation of the relevant Member State); or (2) this document may otherwise be lawfully distributed in that Member State (including at the initiative of the investor).

In addition, the following restrictions apply to the distribution of this document.

Notice for persons in the United Kingdom: This document may be issued in the United Kingdom by Muzinich to, and/or is directed at, only persons to or at whom it may lawfully be issued or directed under the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 including persons who are authorized under the Financial Services and Markets Act 2000 ("FSMA"), certain persons having professional experience in matters relating to investments, high net worth companies, high net worth unincorporated associations or partnerships, or trustees of high value trusts or persons who qualify as certified sophisticated investors. This document may be distributed only to such persons in the United Kingdom and must not be relied or acted upon by any other persons in the United Kingdom. In order to qualify as a certified sophisticated investor a person must: (a) have a certificate in writing or other legible form signed by an authorized person to the effect that he is sufficiently knowledgeable to understand the risks associated with a particular type of investment; and (b) have signed, within the last 12 months, a statement in a prescribed form declaring, amongst other things, that he qualifies as a sophisticated investor in relation to such investments. This document is exempt from the general restriction in Section 21 of FSMA on the communication of invitations or inducements to engage in investment activity on the grounds that it is being issued to and/or directed at only the types of person referred to above.

Notice for persons in other jurisdictions: The distribution of this document may be further restricted by law. Accordingly, this document may not be used in any jurisdiction except under circumstances that will result in compliance with any applicable laws and regulations. Persons to whom this document is communicated should inform themselves about and observe any such restrictions. Any failure to comply with these restrictions may constitute a violation of applicable securities law.

In Singapore: This material has not been registered as a prospectus with the Monetary Authority of Singapore. Accordingly, this material and any other document or material in connection with the offer or sale, or invitation for subscription or purchase, of any fund interests may not be circulated or distributed, nor may interests be offered or sold, or be made the subject of an invitation for subscription or purchase,

whether directly or indirectly, to persons in Singapore other than (i) to an institutional investor pursuant to Section 304 of the Securities and Futures Act, Chapter 289 of Singapore (the “SFA”) or (ii) otherwise pursuant to, and in accordance with the conditions of, any other applicable provision of the SFA. The offer or invitation of the interests of any collective investment scheme does not relate to a collective investment scheme which is authorized under section 286 of the SFA or recognized under section 287 of the SFA. Such a collective investment scheme is not authorized or recognized by the Monetary Authority of Singapore and interests are not allowed to be offered to the retail public. Each of this material and any other document or material issued in connection with the offer or sale of services is not a prospectus as defined in the SFA. Accordingly, statutory liability under the SFA in relation to the content of prospectuses would not apply. You should consider carefully whether the investment is suitable for you.

Issued in the European Union by Muzinich & Co. (Ireland) Limited, which is authorized and regulated by the Central Bank of Ireland. Registered in Ireland, Company Registration No. 307511. Registered address: 32 Molesworth Street, Dublin 2, D02 Y512, Ireland. Issued in Switzerland by Muzinich & Co. (Switzerland) AG. Registered in Switzerland No. CHE-389.422.108. Registered address: Tödistrasse 5, 8002 Zurich, Switzerland. Issued in Singapore and Hong Kong by Muzinich & Co. (Singapore) Pte. Limited, which is licensed and regulated by the Monetary Authority of Singapore. Registered in Singapore No. 201624477K. Registered address: 6 Battery Road, #26-05, Singapore, 049909. Issued in all other jurisdictions (excluding the U.S.) by Muzinich & Co. Limited, which is authorized and regulated by the Financial Conduct Authority. Registered in England and Wales No. 3852444. Registered address: 8 Hanover Street, London W1S 1YQ, United Kingdom.