
La confiance
ça se mérite

Amundi



Présentation Investisseurs & Analystes | 12 février 2020

Résultats annuels et T4 2019

Cette présentation peut contenir des projections concernant la situation financière et les résultats d'Amundi. Ces données ne représentent pas des prévisions au sens du Règlement Européen 809/2004 du 29 avril 2004 (article 2, § 10).

Ces éléments sont issus de scénarii fondés sur un certain nombre d'hypothèses économiques dans un contexte concurrentiel et réglementaire donné. Par nature, ils sont donc soumis à des aléas qui pourraient conduire à la non réalisation des projections et résultats mentionnés. Le lecteur doit prendre en considération l'ensemble de ces facteurs d'incertitudes et de risques avant de fonder son propre jugement.

Les chiffres présentés ont été établis en conformité avec le référentiel IFRS tel qu'adopté par l'Union européenne et applicable à cette date. Les procédures d'audit menées par les commissaires aux comptes sur les états financiers 2019 sont en cours.

Les informations contenues dans cette présentation, dans la mesure où elles sont relatives à d'autres parties qu'Amundi, ou sont issues de sources externes, n'ont pas fait l'objet de vérifications indépendantes et aucune déclaration ni aucun engagement n'est donné à leur égard, et aucune certitude ne doit être accordée sur l'exactitude, la sincérité, la précision et l'exhaustivité des informations ou opinions contenues dans cette présentation. Ni Amundi ni ses représentants ne peuvent voir leur responsabilité engagée pour une quelconque négligence ou pour tout préjudice pouvant résulter de l'utilisation de cette présentation ou de son contenu ou de tout ce qui leur est relatif ou de tout document ou information auxquels elle pourrait faire référence.

Sommaire

1 Faits marquants

- 2019 : Une collecte nette¹ record de +108 Md€
Des résultats en progression et en ligne avec les objectifs

2 Un contexte de marché favorable en 2019

- Des marchés en hausse
- Une reprise de la collecte sur le marché européen

3 Un excellent 4^e trimestre

- Encours¹ de 1 653 Md€ fin 2019, en hausse de +16% vs fin 2018
- Un excellent trimestre porté par une collecte élevée en actifs MLT
- Retail: un redressement confirmé de la collecte MLT², tirée par tous les segments de clientèle
- Institutionnels : une accélération de la collecte en actifs MLT²
- Expertises : une collecte tirée par toutes les classes d'actifs MLT²
- Un Résultat Net ajusté³ en hausse de +21,8% vs T4 2018

4 Une année 2019 en ligne avec les objectifs

- Une collecte nette annuelle record
- Une collecte nette MLT² en redressement à la fois en Retail et en Institutionnels
- Expertises : des flux MLT² importants en obligataire, dans les actifs réels et en actions
- De solides performances de gestion
- JVs: une collecte nette record portée par l'Inde et la Corée
- Un Résultat Net ajusté³ en hausse de +6,6% vs 2018
- Des commissions nettes de gestion stables, et une légère érosion des marges liée au mix clients / produits

- Des charges d'exploitation maîtrisées et un coefficient d'exploitation en amélioration
- Des investissements dans des activités en croissance
- Un Résultat Net comptable en hausse de +12,2% vs 2018
- Un DPA⁴ 2019 en hausse de +7% vs 2018
- Une structure financière solide

5 2010-2019: création du leader européen, à vocation mondiale

- 2010-2019 : des encours multipliés par 2,5 grâce principalement à la croissance organique
- Transformation d'un asset manager captif en une plate-forme ouverte se développant à l'international
- Création d'un acteur disposant d'une gamme complète d'expertises et de solutions
- Une rentabilité élevée, dans tous les contextes de marché
- Forte création de valeur pour les actionnaires
- Entreprise pionnière de l'Investissement Responsable, Amundi est aujourd'hui devenue un acteur de référence
- Ambitions ESG à fin 2021 : point d'étape
- Développement continu de l'Investissement Responsable depuis octobre 2018

6 Nouveaux partenariats en Europe et en Chine

- Partenariat en Espagne et rachat de Sabadell AM
- Chine : une nouvelle étape de développement avec BOC⁵

Conclusion

1. Encours & collecte nette incluant les actifs conseillés et commercialisés et comprenant 100 % de la collecte nette et des encours gérés des JV asiatiques ; pour Wafa au Maroc, les encours sont repris pour leur QP - 2. Hors produits de trésorerie – 3. Données ajustées : hors amortissement des contrats de distribution et en 2018 hors coûts d'intégration de Pioneer - 4. Dividende Par Action – 5. Bank of China - Voir slides 50-51 pour les définitions et la méthodologie.

01

Faits marquants

2019 : Une collecte nette¹ record de +108 Md€

Des résultats en progression et en ligne avec les objectifs

Un excellent T4 2019

Des encours¹ de 1 653 Md€ au 31 décembre 2019, en croissance de +16 % vs fin 2018

Une collecte nette¹ record de + 76,8 Md€ porté par les actifs MLT²

- Des flux en actifs MLT² (hors JVs) de +15,7 Md€
- Une collecte MLT² de +66,7 Md€ dans les JVs, portée par la clientèle institutionnelle en Inde

Un Résultat net comptable³ de 262 M€, en progression de +36,5 % vs T4 2018

Une année en ligne avec les objectifs

Une collecte nette¹ de +107,7Md€ (dont +74,2 Md€ sur la clientèle institutionnelle en Inde)

Une collecte hors JVs de +23,8 Md€ en redressement, portée par l'ensemble des segments de clientèle et par les actifs MLT² (+25 Md€)

Des performances financières de bon niveau et en ligne avec les objectifs:

- Des revenus nets⁴ en hausse sensible (+4,9 % vs 2018)
- Un coefficient d'exploitation⁴ de 50,9 %, en amélioration de 0,7 point vs 2018
- Un Résultat net ajusté⁴ de 1 009 M€, en hausse de +6,6% vs 2018
- **Un Résultat net comptable³ de 959 M€, en croissance de +12,2 % vs 2018**

Stratégie de développement

Deux initiatives stratégiques majeures en Espagne et en Chine :

- Un nouvel accord de distribution de long terme en Espagne avec Banco Sabadell et acquisition de Sabadell AM
- Création d'une nouvelle société de gestion, avec participation majoritaire, en Chine avec BOC⁵

1- Encours et collecte nette incluant les actifs gérés, conseillés et commercialisés et comprenant 100% de la collecte et des encours gérés des JV asiatiques; pour Wafa au Maroc, les encours sont repris pour leur QP; 2- MLT: actifs Moyen Long Terme (hors produits de trésorerie); 3- Après amortissement des contrats de distribution et en 2018 après coûts d'intégration de Pioneer; 4- Données ajustées sur revenus nets : avant amortissement des contrats de distribution et données ajustées sur les charges d'exploitation en 2018 : avant coûts d'intégration de Pioneer; 5- Bank of China;

Voir slides 50-51 pour les définitions et la méthodologie

02

Un contexte de marché favorable en 2019

Des marchés en hausse

Actions :

- Des marchés actions qui ont poursuivi leur progression au T4 2019 (+5,3 % vs fin septembre 2019 pour le CAC 40)
- Une forte progression sur l'ensemble de l'année (+26,4 % en 2019 pour le CAC 40)
- Des indices moyens en légère hausse vs 2018 (+3,2% pour le CAC 40)

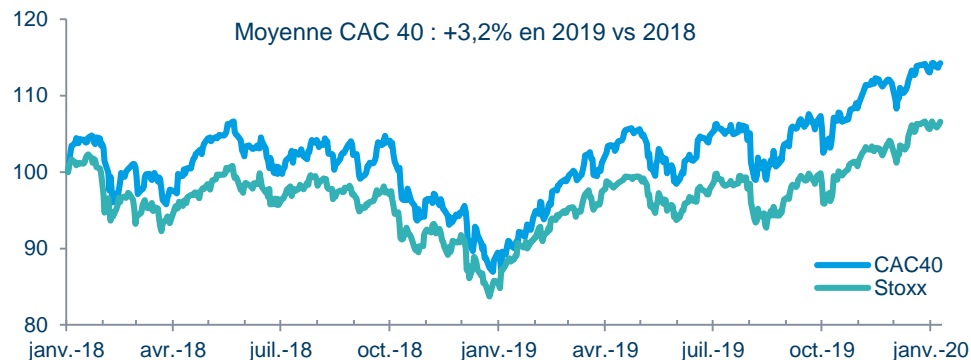
Taux :

- Une remontée des taux longs au T4 2019
- La plupart des taux souverains en Europe sont proches de zéro, voire en territoire négatif, à la fin décembre 2019

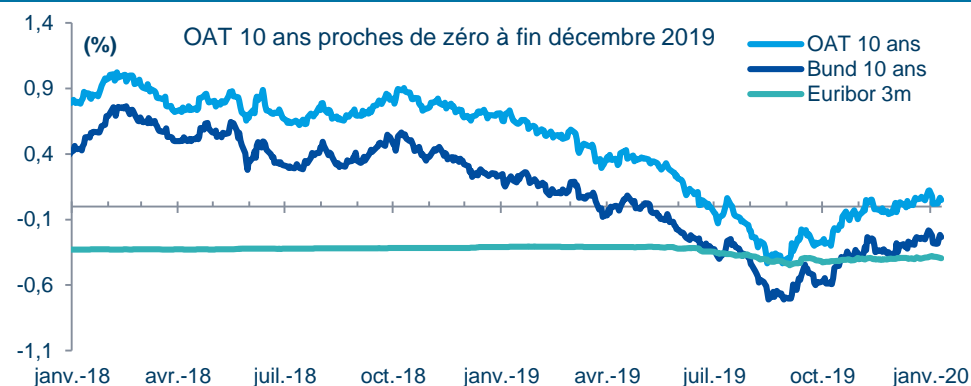
Sources : Refinitiv (ex Reuters).

Evolution des marchés boursiers

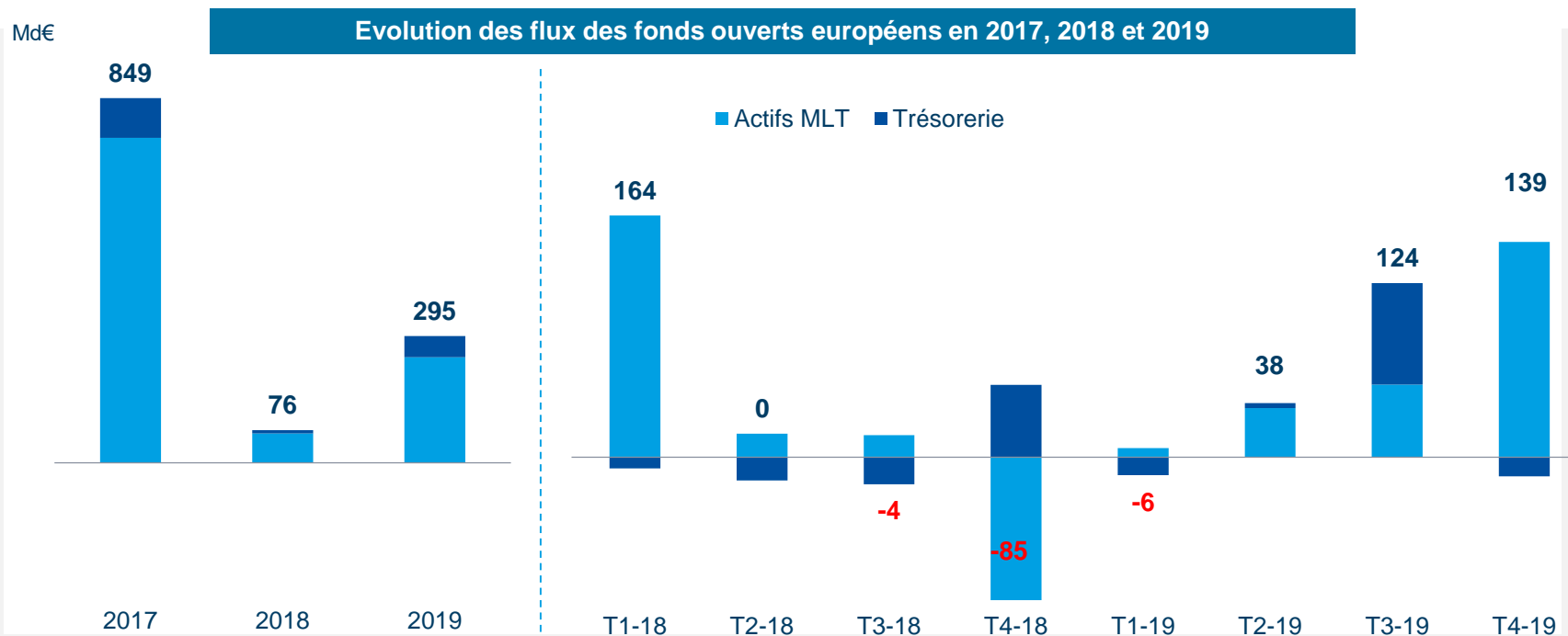
Indices CAC 40 et Stoxx 600 entre janvier 2018 et janvier 2020 (base 100=1/1/2018)



Evolution des principaux taux entre janvier 2018 et janvier 2020



Une reprise de la collecte sur le marché européen



- Des flux nets cumulés à fin décembre 2019 de +295 Md€, avec une poursuite de l'amélioration au T4 2019 de la composante Moyen Long Terme (MLT)
- Une reprise progressive de l'appétit au risque des épargnants et investisseurs

Source : Amundi et Broadridge Financial Solutions - FundFile & ETFGI / Fonds ouverts (hors mandats et fonds dédiés) à fin décembre 2019.

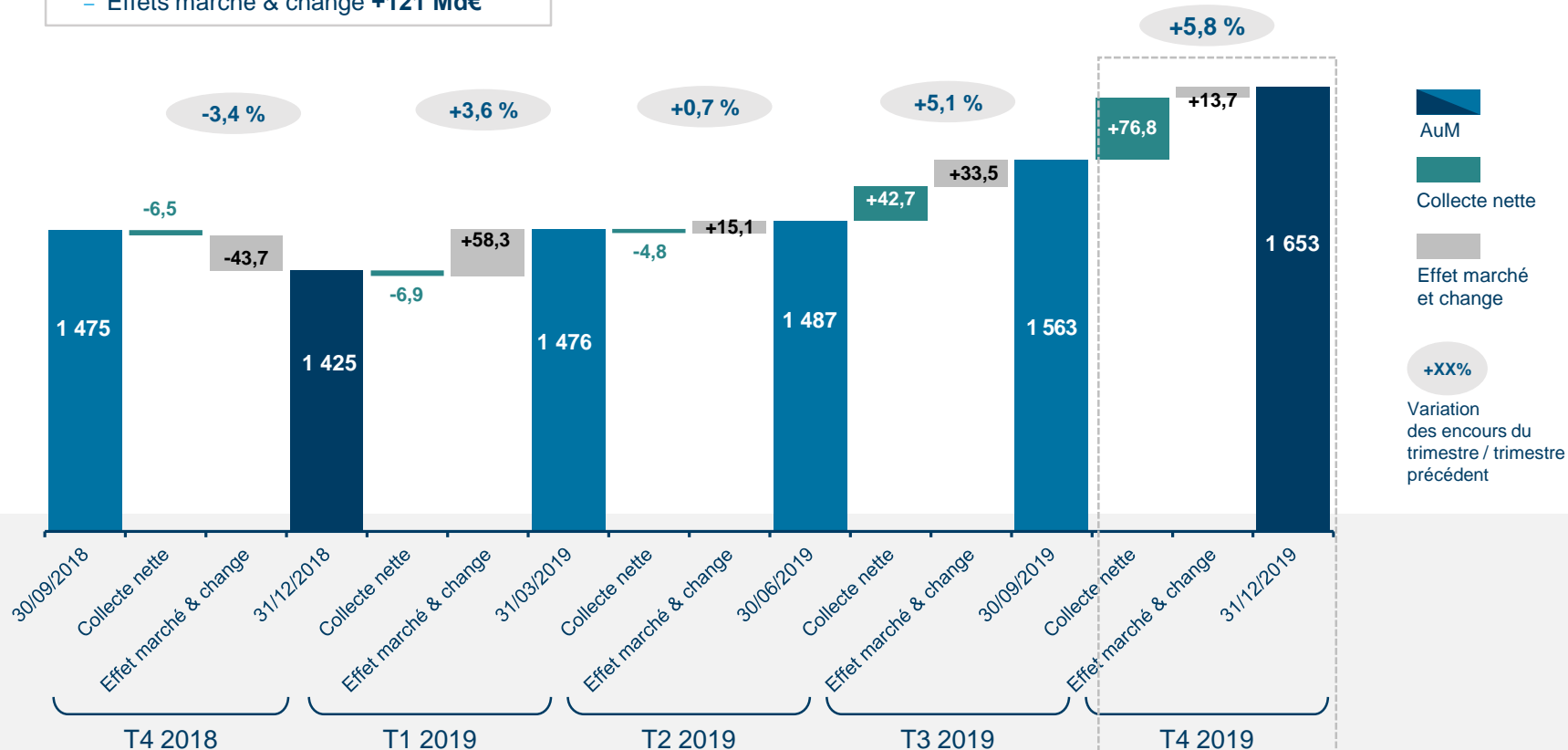
03

Un excellent 4^e trimestre

Encours* de 1 653 Md€ fin 2019, en hausse de +16,0% vs fin 2018

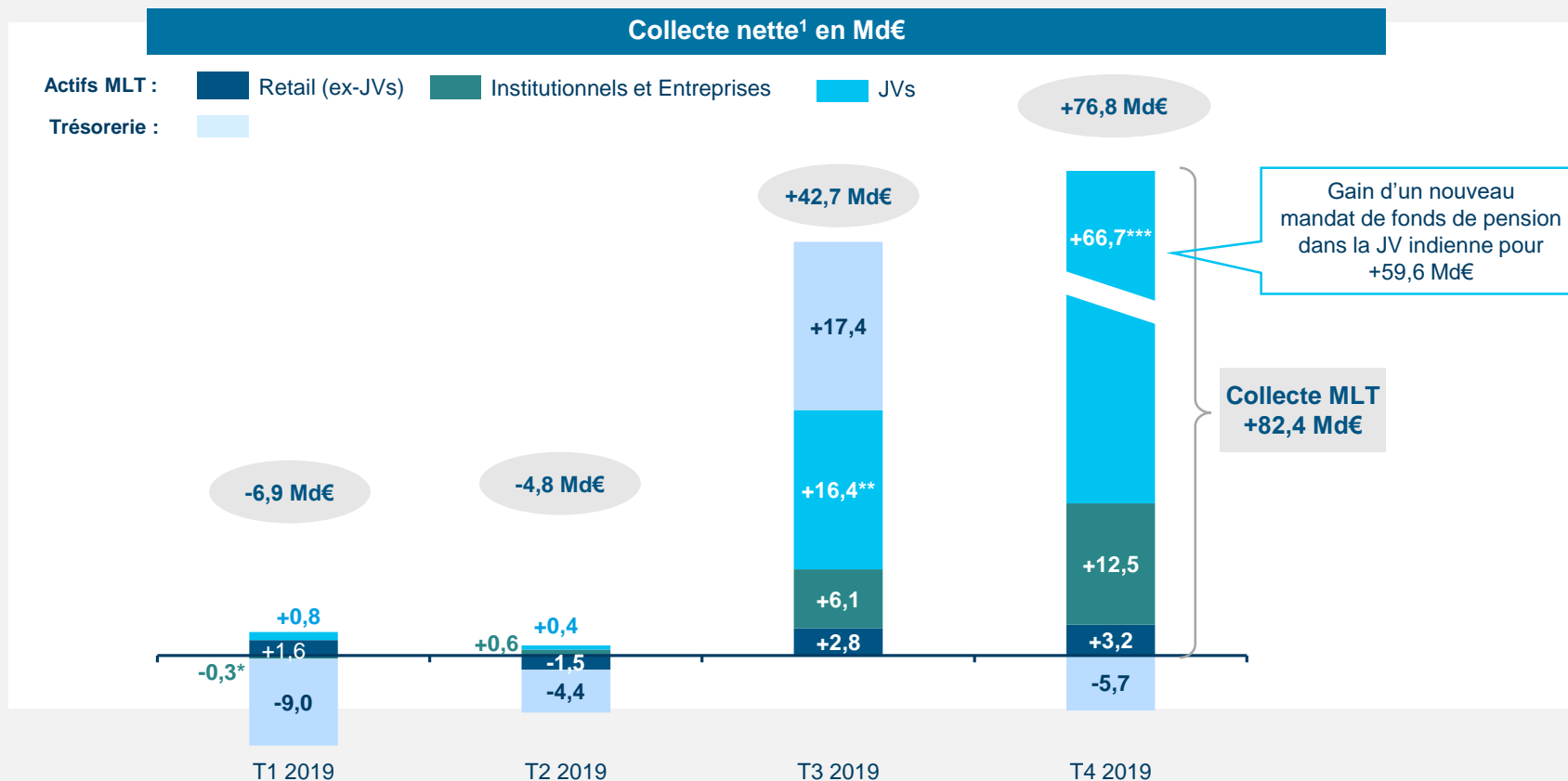
2019 :

- Collecte nette* **+108 Md€**
- Effets marché & change **+121 Md€**



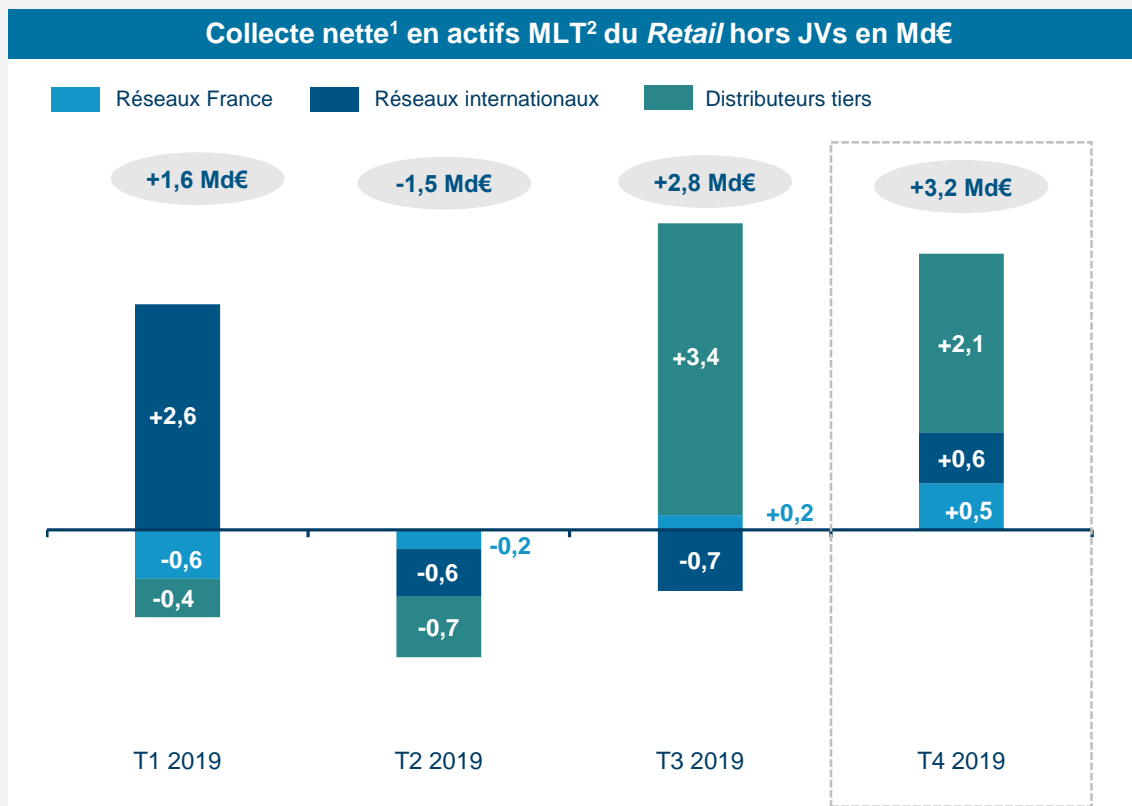
* Encours & collecte nette incluant les actifs conseillés et commercialisés et comprenant 100 % de la collecte nette et des encours gérés des JV asiatiques ; pour Wafa au Maroc, les encours sont repris pour leur QP.

Un excellent trimestre porté par une collecte¹ élevée en actifs MLT²



1. Collecte nette incluant les actifs conseillés et commercialisés et comprenant 100 % de la collecte et des encours gérés des JV asiatiques ; pour Wafa au Maroc, les encours sont repris pour leur QP; * y compris la réinternalisation d'un mandat institutionnel italien pour -6,3 Md€ au T1 2019; ** y compris nouveau mandat de fonds de pension dans la JV en Inde pour +14,6 Md€ au T3 2019; *** y compris nouveau mandat de fonds de pension dans la JV en Inde pour +59,6 Md€ au T4 2019

Retail (hors JVs): un redressement confirmé de la collecte¹ MLT², tirée par tous les segments de clientèle



Distributeurs tiers : une collecte toujours de bon niveau au T4, notamment en Europe et en Asie (hors Japon)

Réseaux France : une collecte en légère progression au T4 2019 grâce aux Unités de Compte (UC)

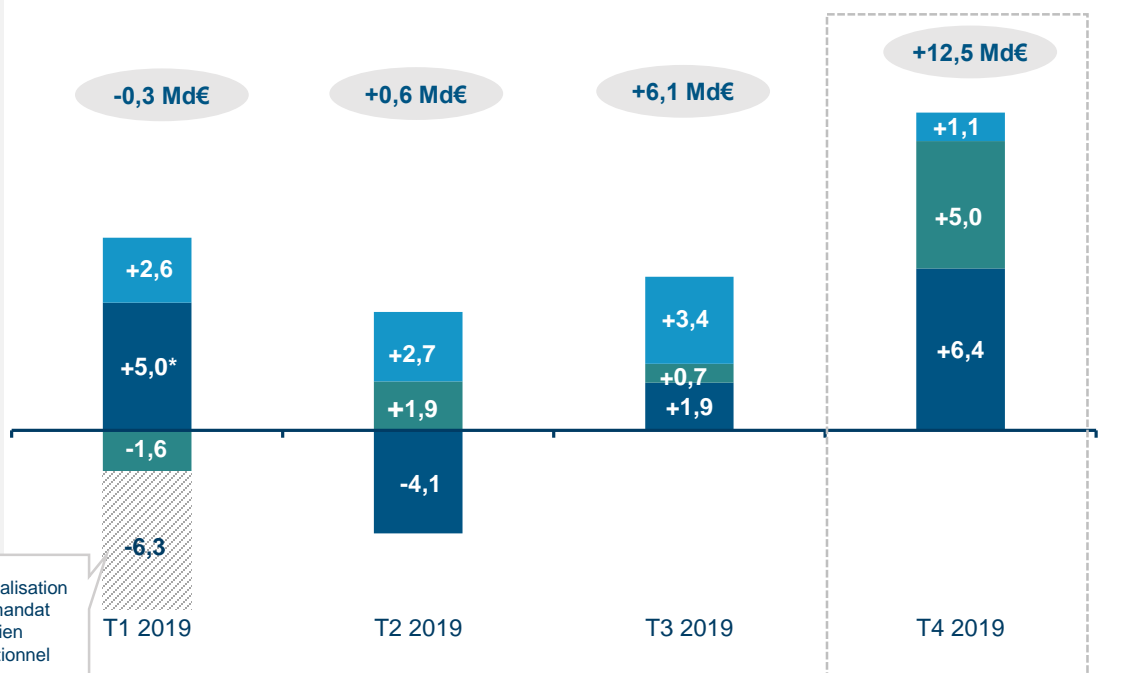
Réseaux internationaux : une collecte redevenue positive au T4, notamment en Italie, grâce à un bon niveau d'activité sur les Unités de Compte (UC) et les fonds à maturité

1. Collecte nette incluant les actifs conseillés et commercialisés et comprenant 100 % de la collecte et des encours gérés des JV asiatiques ; pour Wafa au Maroc, les encours sont repris pour leur QP - 2. Actifs Moyen Long Terme (MLT) : hors produits de Trésorerie.

Institutionnels : une accélération de la collecte¹ en actifs MLT²

Collecte nette¹ en actifs MLT² des *Institutionnels & Corporates* en Md€

Assureurs CA & SG Institutionnels & souverains Corporates & Epargne salariale



Une accélération de la collecte MLT tirée par:

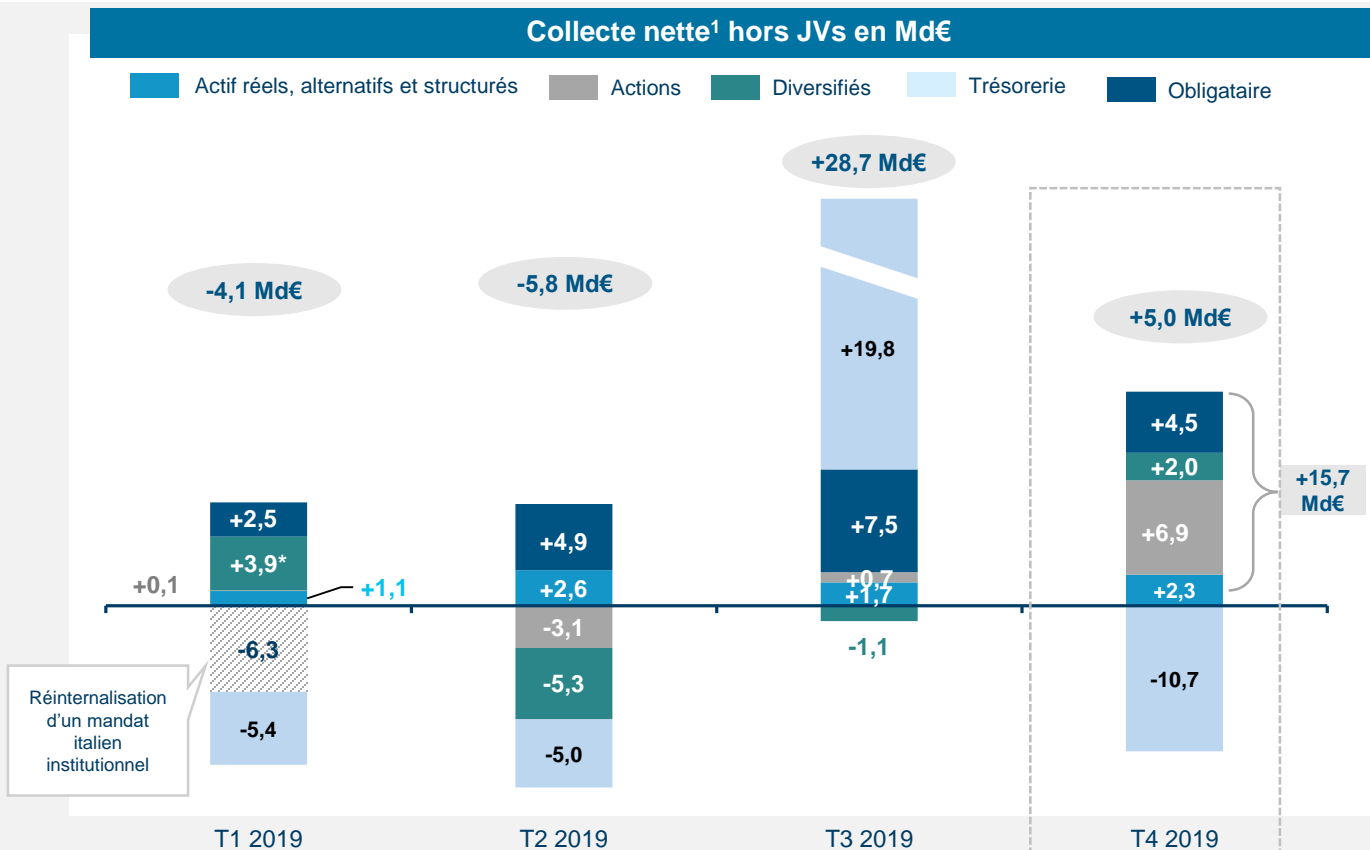
- La clientèle Institutionnelle & Souveraine notamment en dette émergente et en gestion passive
- La clientèle Entreprises et Epargne Salariale

Des flux de bon niveau auprès des assureurs CA & SG au T4 2019, après trois trimestres de souscriptions élevées dans les contrats d'assurance vie en euros

1. Collecte nette incluant les actifs conseillés et commercialisés - 2. Actifs Moyen Long Terme (MLT) : hors produits de Trésorerie.

*Hors effet de la réinternalisation d'un mandat italien institutionnel de -6,3 Md€ au T1 2019.

Expertises : une collecte nette¹ tirée par toutes les classes d'actifs MLT²



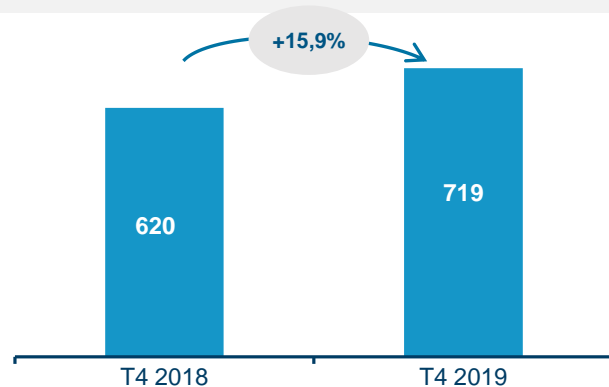
Des offres adaptées au contexte de marché:

- **Gestion obligataire** : expertises en gestion assurantielle, dette marchés émergents et US, Fonds à maturité
- **Actifs réels et alternatifs**
- **Produits structurés**
- **Gestion actions**

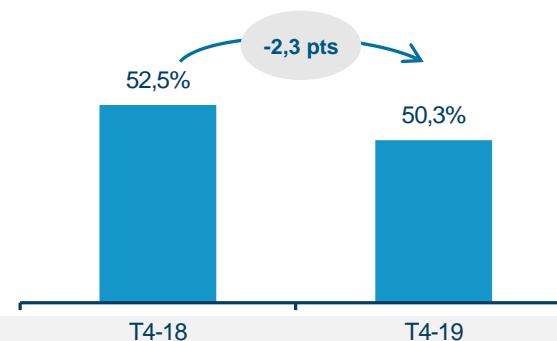
1. Collecte nette incluant les actifs conseillés et commercialisés et comprenant 100 % de la collecte et des encours gérés des JV asiatiques ; pour Wafa au Maroc, les encours sont repris pour leur QP - 2. Actifs Moyen Long Terme (MLT) hors produits de Trésorerie. *Hors réinternalisation du mandat italien en diversifiés de -6,3 Md€ au T1 2019

Un Résultat net ajusté¹ en hausse de +21,8% vs T4 2018

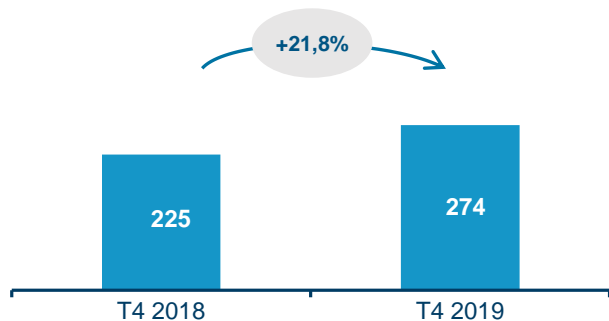
Revenus ajustés¹ (M€)



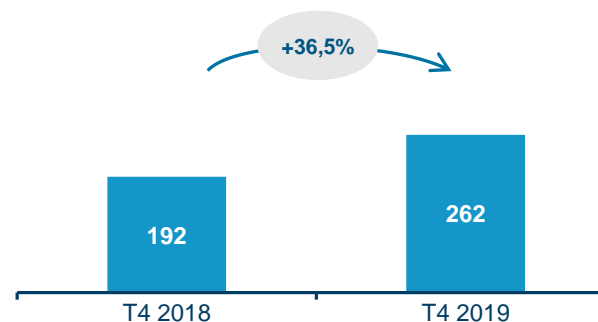
Coefficients d'exploitation ajustés¹ (M€)



Résultat net ajusté¹ (M€)



Résultat net comptable (M€)



1. Données ajustées : hors amortissement des contrats de distribution, et, en 2018, coûts d'intégration.

Compte de résultat détaillé du T4

(en M€)	T4 2019	T4 2018	Variation
Revenus nets ajustés	719	620	+15,9%
Revenus nets de gestion	708	638	+11,0%
<i>dont commissions nettes de gestion</i>	623	617	+0,9%
<i>dont commissions de surperformance</i>	85	21	x4
Produits nets financiers et autres produits nets	10	(18)	NS
Charges générales d'exploitation ajustées	(361)	(326)	+10,8%
Résultat brut d'exploitation ajusté	357	294	+21,4%
Coût du risque & Autres	(4)	(13)	-72,4%
Sociétés mises en équivalence	14	12	+15,3%
Résultat avant impôt ajusté	367	293	+25,4%
Impôts sur les sociétés	(93)	(68)	+37,1%
Résultat net part du Groupe ajusté	274	225	+21,8%
Amortissement des contrats de distribution après impôts	(13)	(12)	+0,7%
Coûts d'intégration Pioneer après impôts	0	(21)	NS
Résultat net part du Groupe	262	192	+36,5%

- Bonne tenue des commissions nettes de gestion
- Forte progression des commissions de surperformance

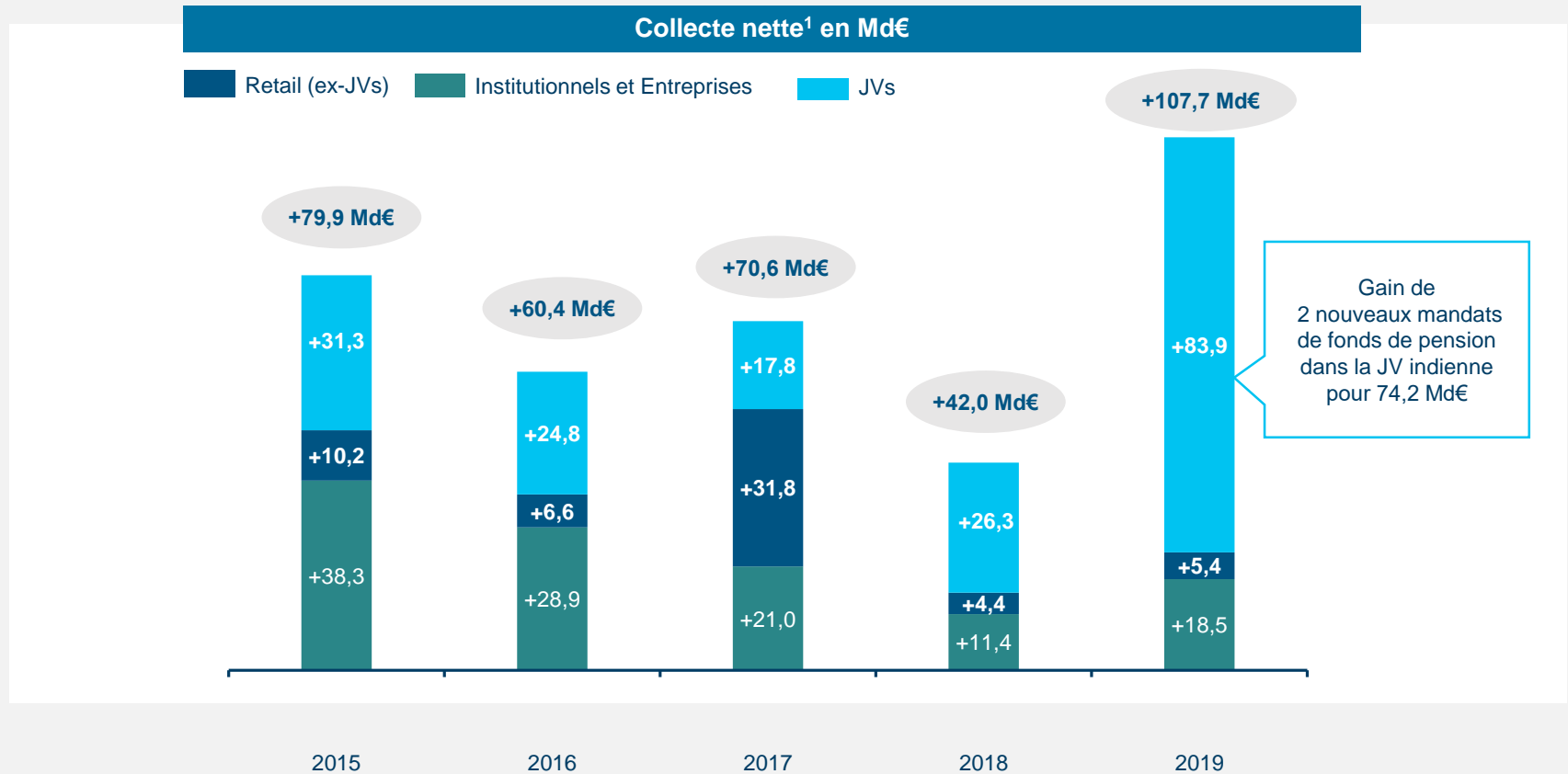
- Augmentation des rémunérations variables
- Coûts liés aux projets stratégiques (Espagne, Chine)

N.B. : Ajustements : hors amortissement des contrats de distribution et en 2018 hors coûts d'intégration de Pioneer.
Voir slides 50 et 51 pour les définitions et la méthodologie.

04

Une année 2019 en ligne avec les objectifs

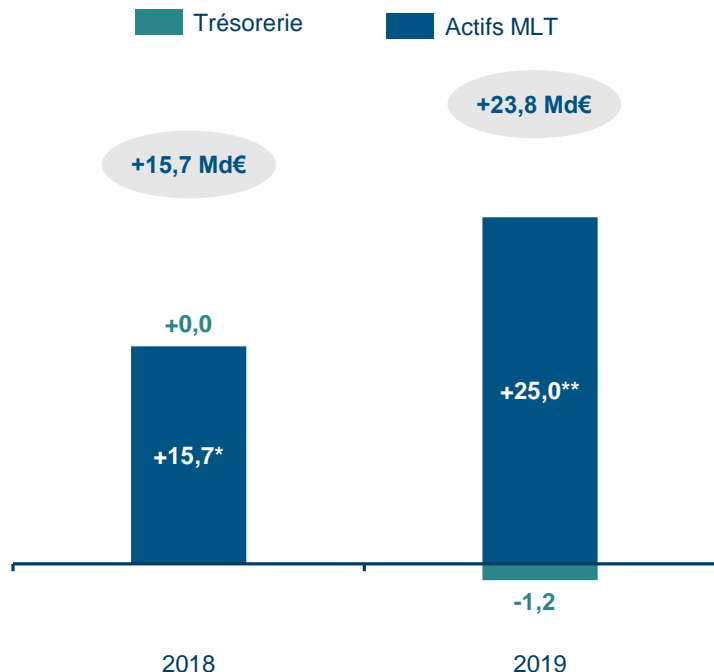
Une collecte nette¹ annuelle record



1. Collecte nette incluant les actifs conseillés et commercialisés et comprenant 100 % de la collecte et des encours gérés des JV asiatiques ; pour Wafa au Maroc, les encours sont repris pour leur QP

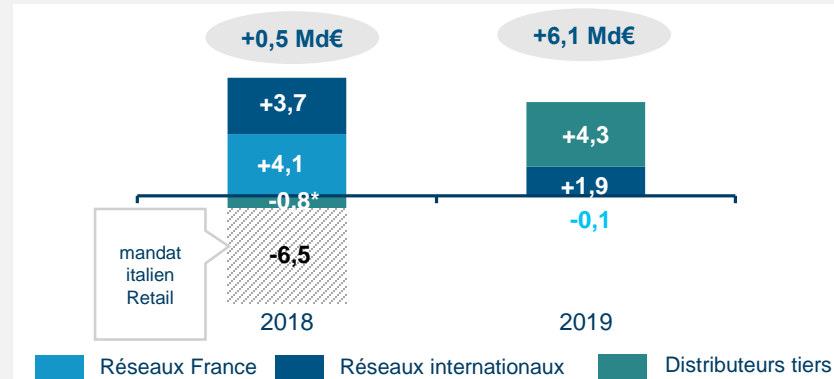
Une collecte nette¹ MLT² en redressement à la fois en Retail et en Institutionnels

Collecte nette¹ (hors JVs) en Md€

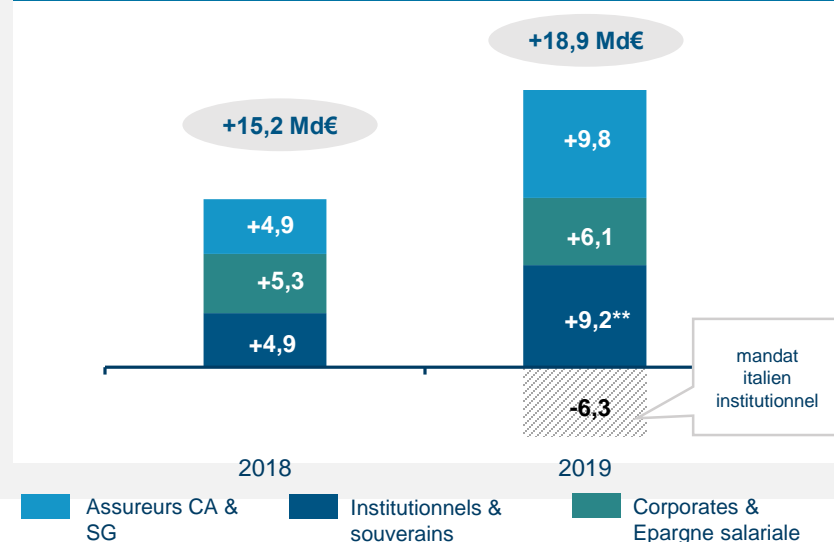


1. Collecte nette incluant les actifs conseillés et commercialisés.
 * Y compris la réinternalisation des actifs par Fineco pour -6,5 Md€ au T3 2018. ** Y compris la réinternalisation d'un mandat institutionnel italien pour -6,3 Md€ au T1 2019.

Retail MLT (hors JVs) en Md€

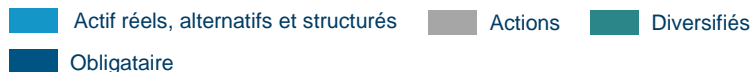


Institutionnel MLT en Md€



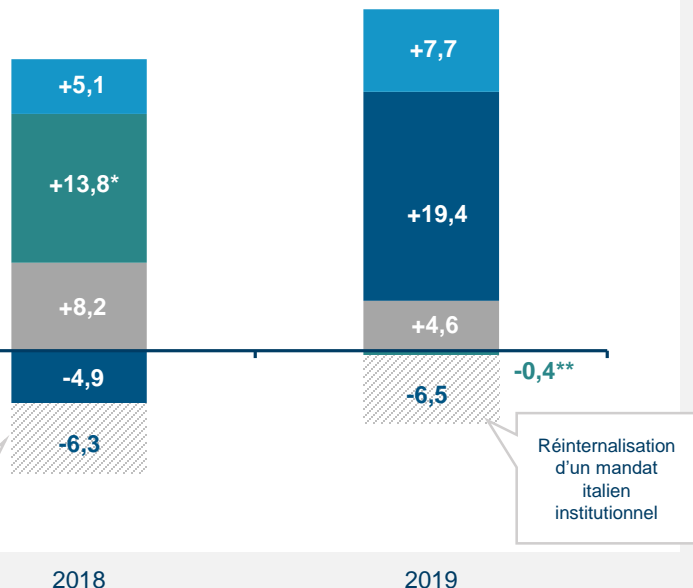
Expertises : des flux MLT¹ importants en obligataire, dans les actifs réels et en actions

Collecte nette (hors JVs) MLT en Md€



+15,7 Md€

+25,0 Md€



Réinternalisation d'un mandat italien Retail

Réinternalisation d'un mandat italien institutionnel

Succès des moteurs de croissance et innovations produits

- **Gestion passive, ETF et smart beta : +16,2 Md€ de collecte nette** (133 Md€² d'encours à fin décembre 2019).
 - **ETF** : une collecte nette de +8,9 Md€ (4^e meilleur collecteur européen²), des encours de 55,9 Md€² fin décembre 2019 (5^e acteur européen)²
 - **Lancement en mars 2019 de la gamme Amundi Prime ETF** à un niveau de frais très compétitif (encours > 1 Md€)
 - **Lancement en mai 2019 d'Amundi Physical Gold ETC**, offrant aux investisseurs une exposition à l'or physique (encours > 1 Md€)
- **Actifs réels et alternatifs : +5,7 Md€ de collecte nette** (53,1 Md€ d'encours à fin décembre 2019).
 - **Immobilier** : une collecte nette solide de +4,0 Md€ (37,7 Md€ d'encours à fin décembre 2019)
- **Amundi Services : poursuite des développements** avec 11 nouveaux clients en 2019

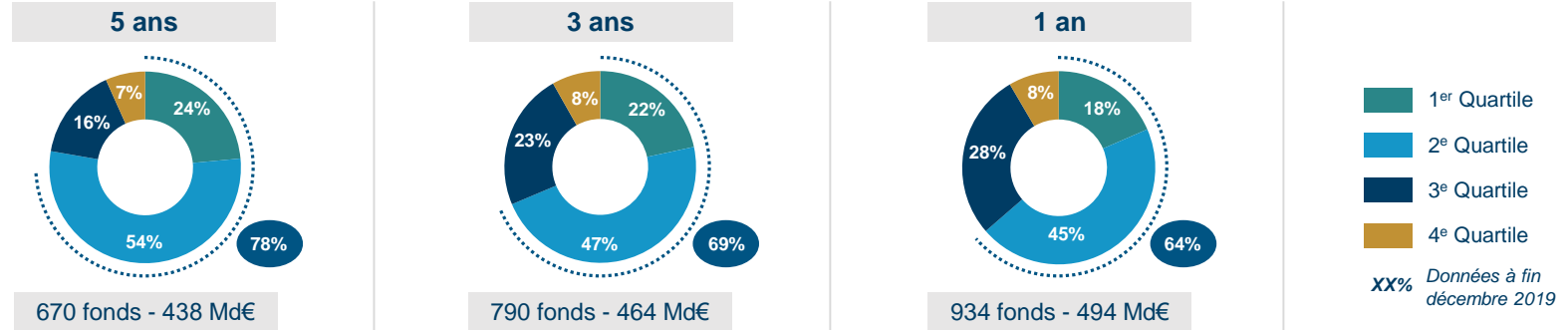
1. Actifs Moyen Long Terme (MLT) hors produits de Trésorerie. 2- source : ETG GI décembre 2019

* Y compris la réinternalisation des actifs par Fineco pour -6,5 Md€ au T3 2018. ** Y compris la réinternalisation d'un mandat institutionnel italien pour -6,3 Md€ au T1 2019..

De solides performances de gestion

Des performances de bon niveau (fonds ouverts¹) avec près de 80% des encours dans les 2 premiers quartiles sur 5 ans

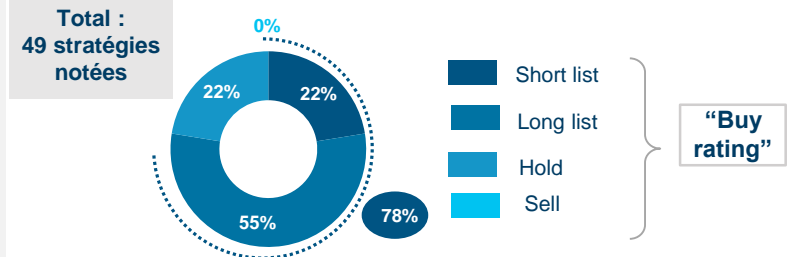
Classements Morningstar des fonds par encours



195 fonds Amundi³ avec un rating Morningstar 4 et 5 étoiles

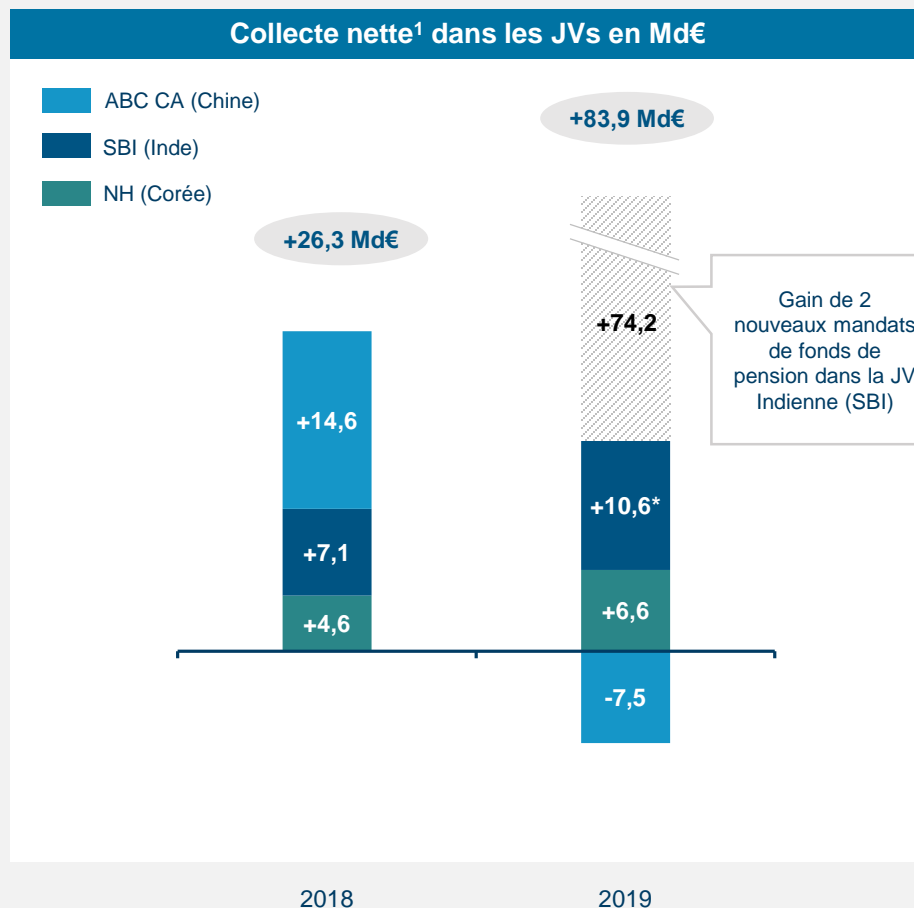


Consultants² : 78% de recommandations positives

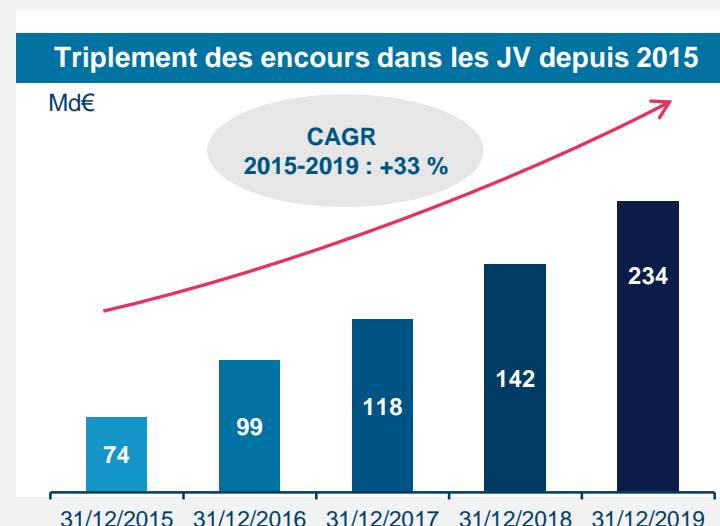


1. Source : Morningstar Direct, fonds ouverts et ETF, périmètre monde hors fonds nourriciers, fin décembre 2019 - 2. Consultants globaux : AonHewitt, Cambridge Associates, Mercer, Russel, Willis Towers Watson, Bfinance, notation décembre 2019 - 3. Le nombre de fonds ouverts d'Amundi notés par Morningstar étaient de 596 fonds à fin décembre 2019

JVs: une collecte nette¹ record portée par l'Inde et la Corée



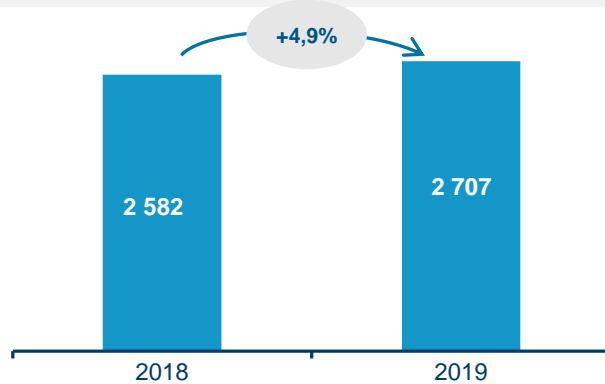
- **Inde** : une collecte record tirée par
 - une accélération du développement sur le segment institutionnel grâce à 2 nouveaux mandats de fonds de pension pour 74 Md€.
 - une activité en progression (+10,6 Md€ vs +7,1 Md€ en 2018)
- **Corée** : poursuite de la dynamique de collecte (+6,6 Md€)
- **Chine** :
 - Une décollecte de -9,8 Md€ (yc Produits de Trésorerie) sur les activités affectées par l'évolution du contexte réglementaire,
 - Une collecte de +2,3 Md€ sur les autres activités



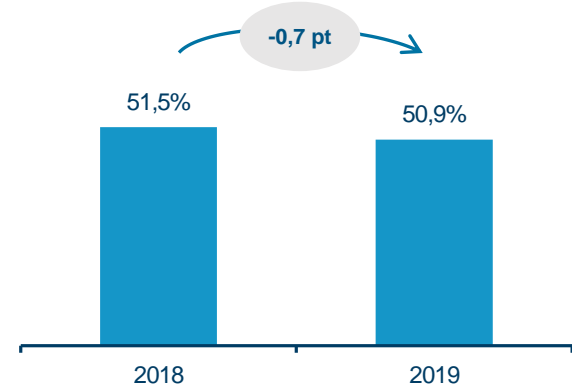
1. Encours et collecte nette incluant les actifs conseillés et commercialisés et comprenant 100 % de la collecte et des encours gérés des JV asiatiques ; pour Wafa au Maroc, les encours sont repris pour leur QP - *Hors nouveaux mandats dans la JV indienne de +14,6 Md€ au T3 2019 et +59,6 Md€ au T4 2019.

Un Résultat net ajusté en hausse de +6,6% vs 2018

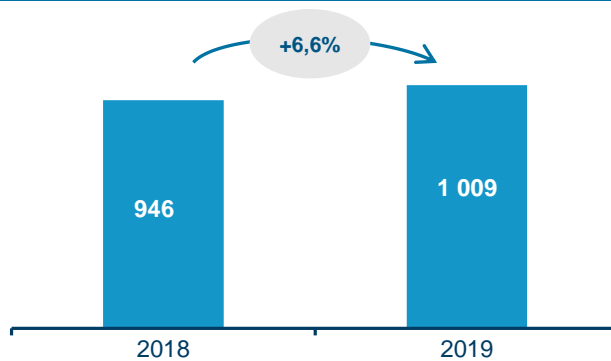
Revenus ajustés¹ (M€)



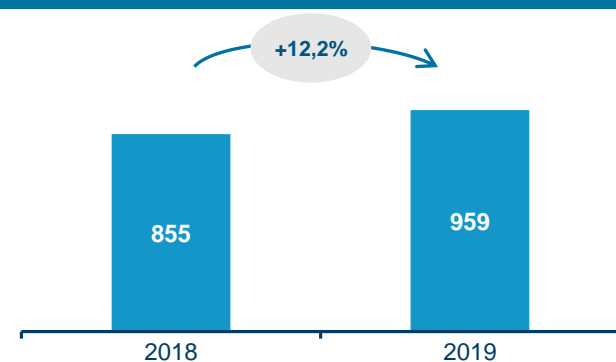
Coefficients d'exploitation ajustés¹ (M€)



Résultats nets ajustés¹ (M€)

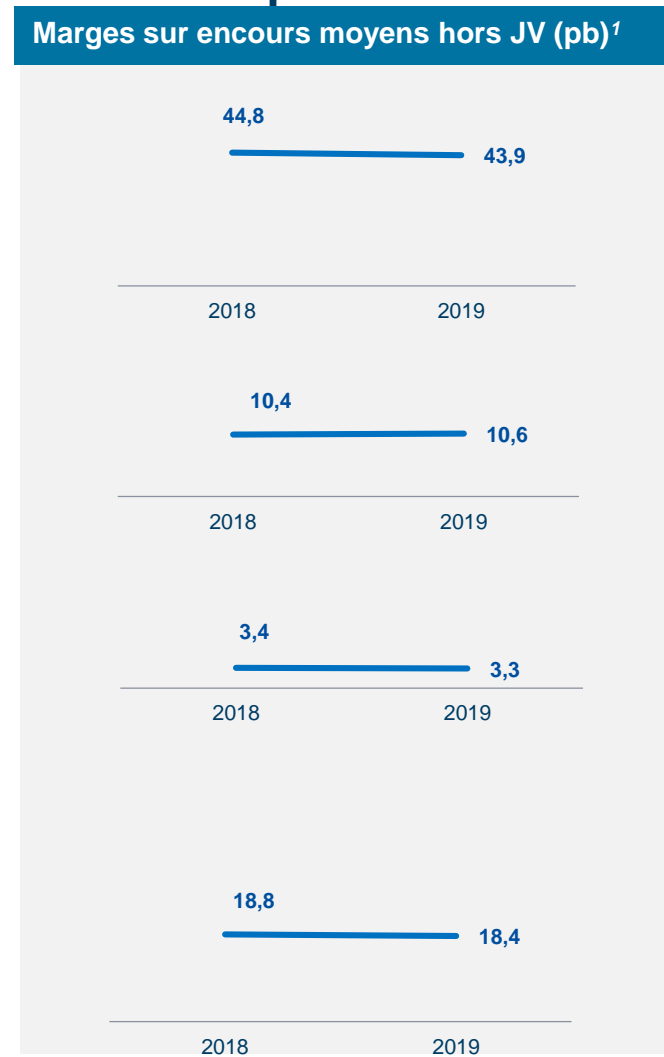
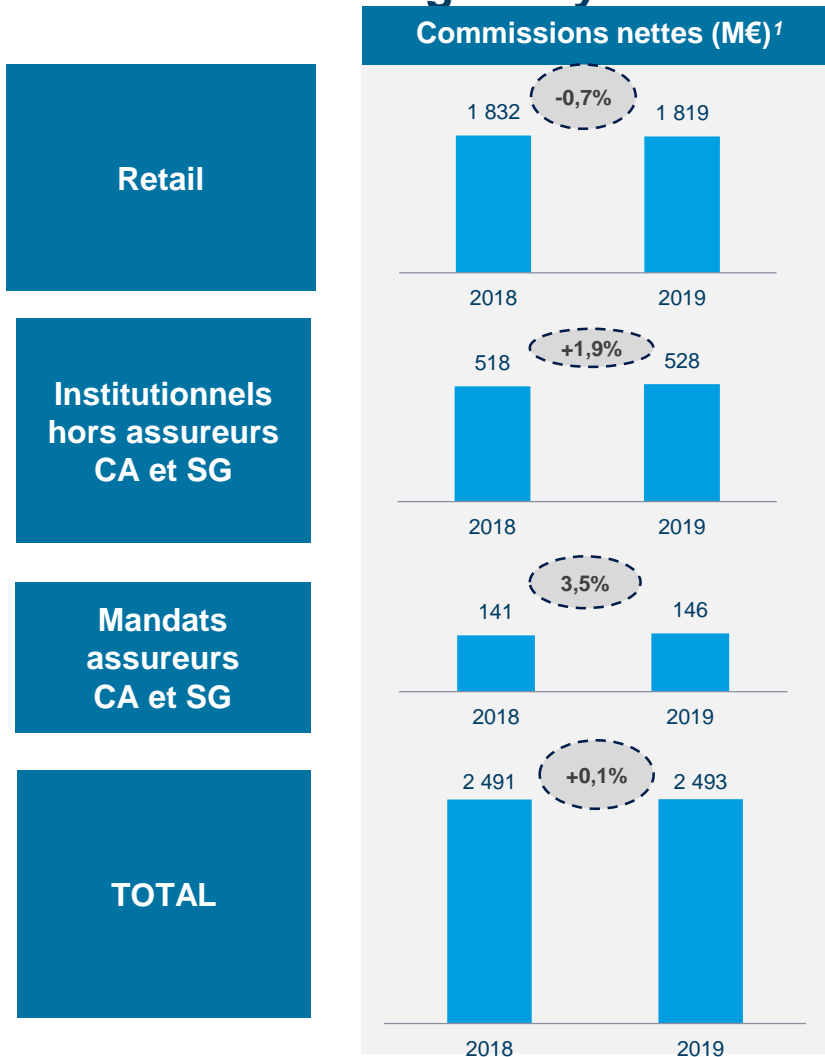


Résultats nets comptables (M€)



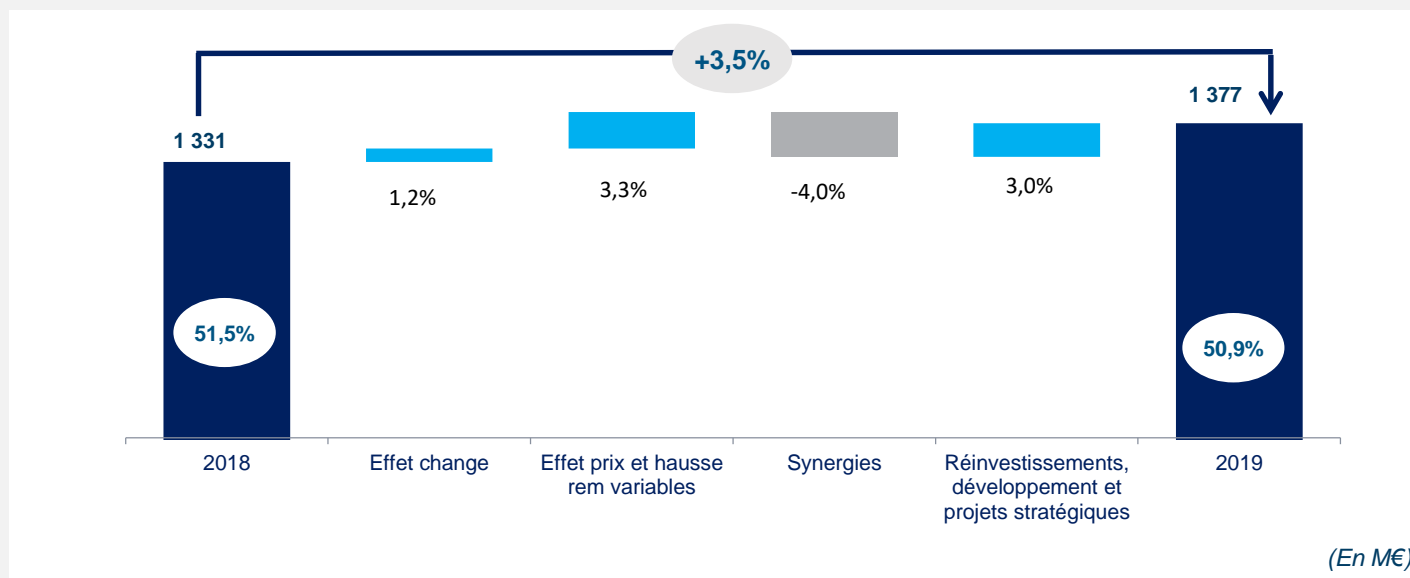
1. Données ajustées : hors amortissement des contrats de distribution, et, en 2018, coûts d'intégration.

Des commissions nettes de gestion stables, et une légère érosion de la marge moyenne liée aux mix clients / produits



1- Hors commissions de surperformance;

Des charges d'exploitation maîtrisées et un coefficient d'exploitation en amélioration



XX % Coefficient d'exploitation¹

Une hausse des charges d'exploitation en 2019 (+3,5% vs 2018) liée :

- A un effet change défavorable ...
- Aux effets prix et à la hausse des rémunérations variables (en lien avec les meilleures performances)...
- Aux réinvestissements engagés et aux projets stratégiques (en Chine et en Espagne) ...
- ...Partiellement compensées par la poursuite des synergies liées à Pioneer

Le coefficient d'exploitation à nouveau en amélioration, grâce à un effet de ciseau positif

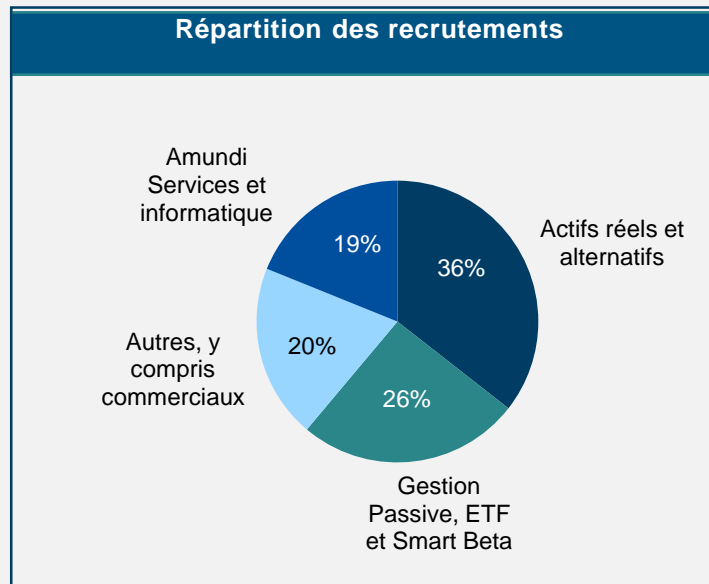
Le ratio charges d'exploitation/encours moyens (hors JVs) demeure l'un des plus bas de l'industrie : 10,1 pb²

1- Hors amortissement des contrats de distribution et hors coûts d'intégration de Pioneer; 2- Charges générales d'exploitation / encours moyens hors JVs

Des investissements pour soutenir la croissance

Grâce en partie aux synergies dégagées par l'intégration de Pioneer, Amundi a investi dans des activités en croissance et des projets de développements :

- en recrutements (~ 100 ETP) ciblés :
 - dans certaines expertises: en actifs réels, en gestion passive, ETF et smart beta
 - dans les services et la technologie : Amundi Services (équipes IT)
 - dans les forces commerciales
- en projets IT visant à renforcer notre offre de produits et services



Un résultat net comptable en hausse de +12,2% vs 2018

(en M€)	2019	2018	Variation
Revenus nets ajustés	2 707	2 582	+4,9 %
Revenus nets de gestion	2 663	2 606	+2,2 %
<i>dont commissions nettes de gestion</i>	2 493	2 491	+0,1 %
<i>dont commissions de surperformance</i>	171	115	+49,0 %
Produits nets financiers et autres produits nets	44	(24)	NS
Charges générales d'exploitation ajustées	(1 377)	(1 331)	+3,5%
Résultat brut d'exploitation ajusté	1 331	1 251	+6,4 %
Coût du risque & Autres	(11)	(11)	=
Sociétés mises en équivalence	46	50	-6,8 %
Résultat avant impôt ajusté	1 366	1 289	+6,0%
Impôts sur les sociétés	(357)	(343)	+4,0 %
Résultat net part du Groupe ajusté	1 009	946	+6,6 %
Amortissement des contrats de distribution après impôts	(50)	(50)	=
Coûts d'intégration Pioneer après impôts	0	(42)	NS
Résultat net part du Groupe	959	855	+12,2 %
BNPA ajusté (en €)	5,0	4,69	+6,6%
BNPA (en €)	4,75	4,24	+12,1%

Un haut niveau lié à des conditions de marché favorables

L'évolution de la contribution nette des JVs reflète deux mouvements opposés :

- La poursuite de la progression en Inde et en Corée
- Une baisse en Chine

N.B. : Ajustements : hors amortissement des contrats de distribution et en 2018 hors coûts d'intégration de Pioneer. Voir slides 50 et 51 pour les définitions et la méthodologie.

Un Dividende Par Action 2019 en hausse de +6,9% vs 2018

Dividende

- Dividende proposé à l'AG du 12 mai 2020: **3,10 euros par action, en numéraire**
- Soit 65% du résultat net comptable¹ part du Groupe 2019
- Soit un rendement de 4,1% sur la base du cours au 6 février 2020 : 75,7€
- Détachement du coupon : 20 mai 2020
- Paiement du dividende : à compter du 22 mai 2020

Dividende par action, 2013-2019



Rendement total² pour l'actionnaire

- Le rendement total² pour l'actionnaire depuis l'IPO de novembre 2015 est de 92,9%³

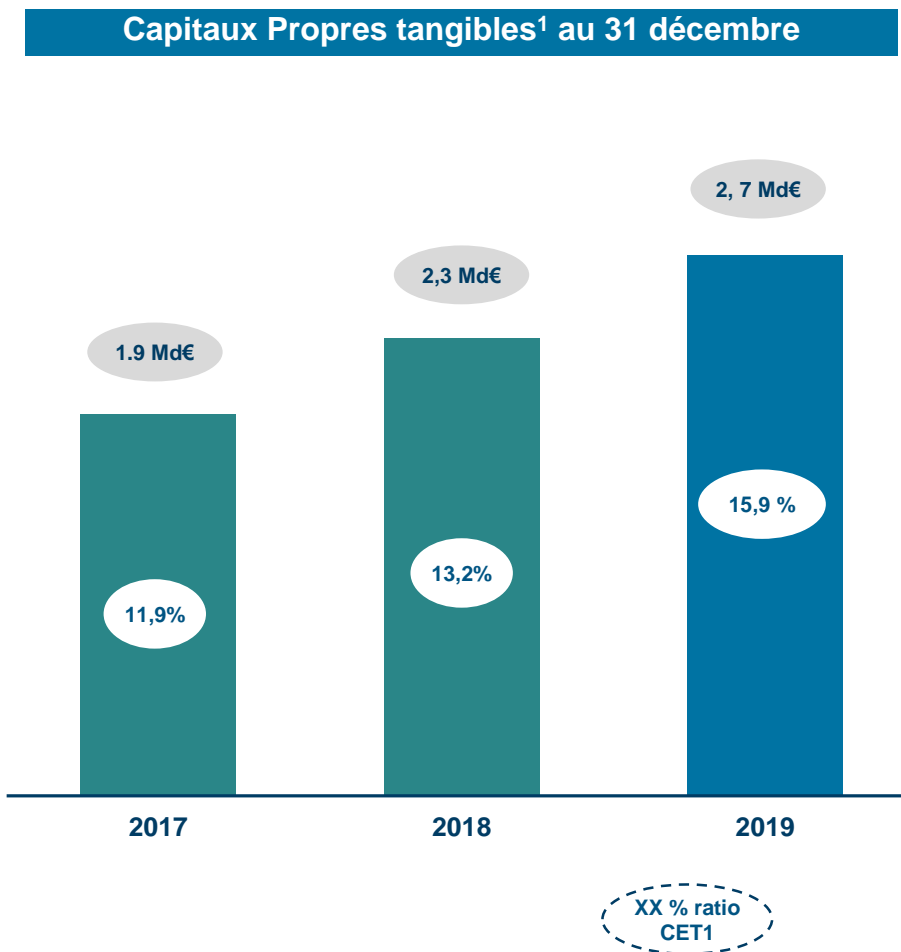
1- Le taux de distribution du dividende se calcule sur la base du résultat net comptable 2019 (959 M€)

2- Le rendement est calculé sur la base du cours de clôture au 6/2/2019 + les dividendes perçus en 2016, 2017, 2018 et 2019 + le Droit Préférentiel de Souscription détaché en avril 2017

3- En date du 6/02/2020, en clôture

Une structure financière solide

- 2,7 Md€ de capitaux propres tangibles à fin décembre 2019
- Un ratio de CET1 de 15,9% à fin 2019
- Un rating A+ confirmé par Fitch en mai 2019, un des meilleurs ratings du secteur
- **A noter :**
 - à compter du 1er janvier 2020, Amundi n'a plus d'exigence de fonds propres supplémentaires au titre du processus SREP².
 - Amundi continuera à piloter son bilan pour conserver un ratio CET1 supérieur à ses exigences réglementaires

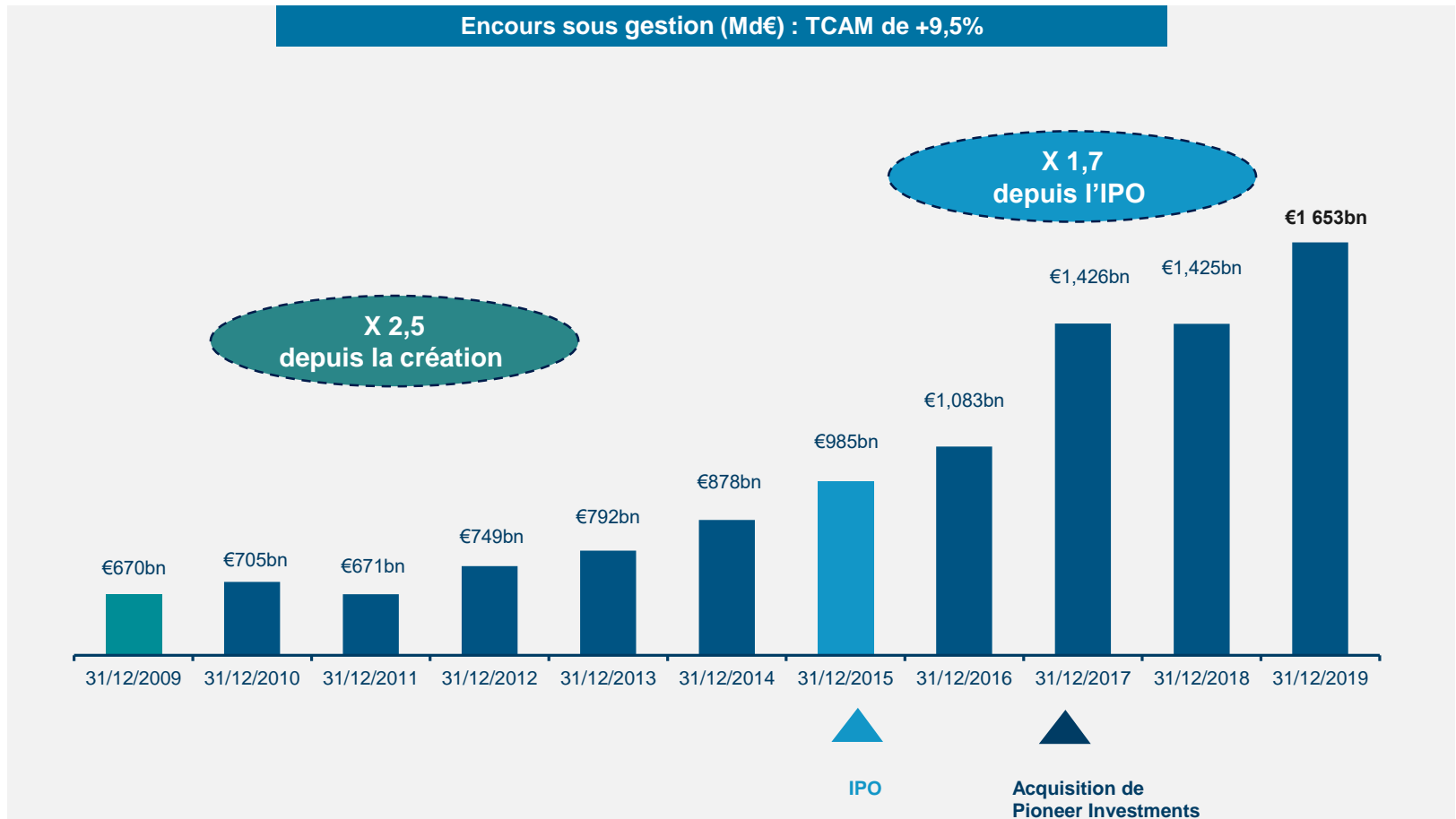


1- Capitaux propres hors goodwill et autres intangibles 2- SREP: Supervisory Review and Evaluation Process

05

2010-2019: création du leader européen, à vocation mondiale

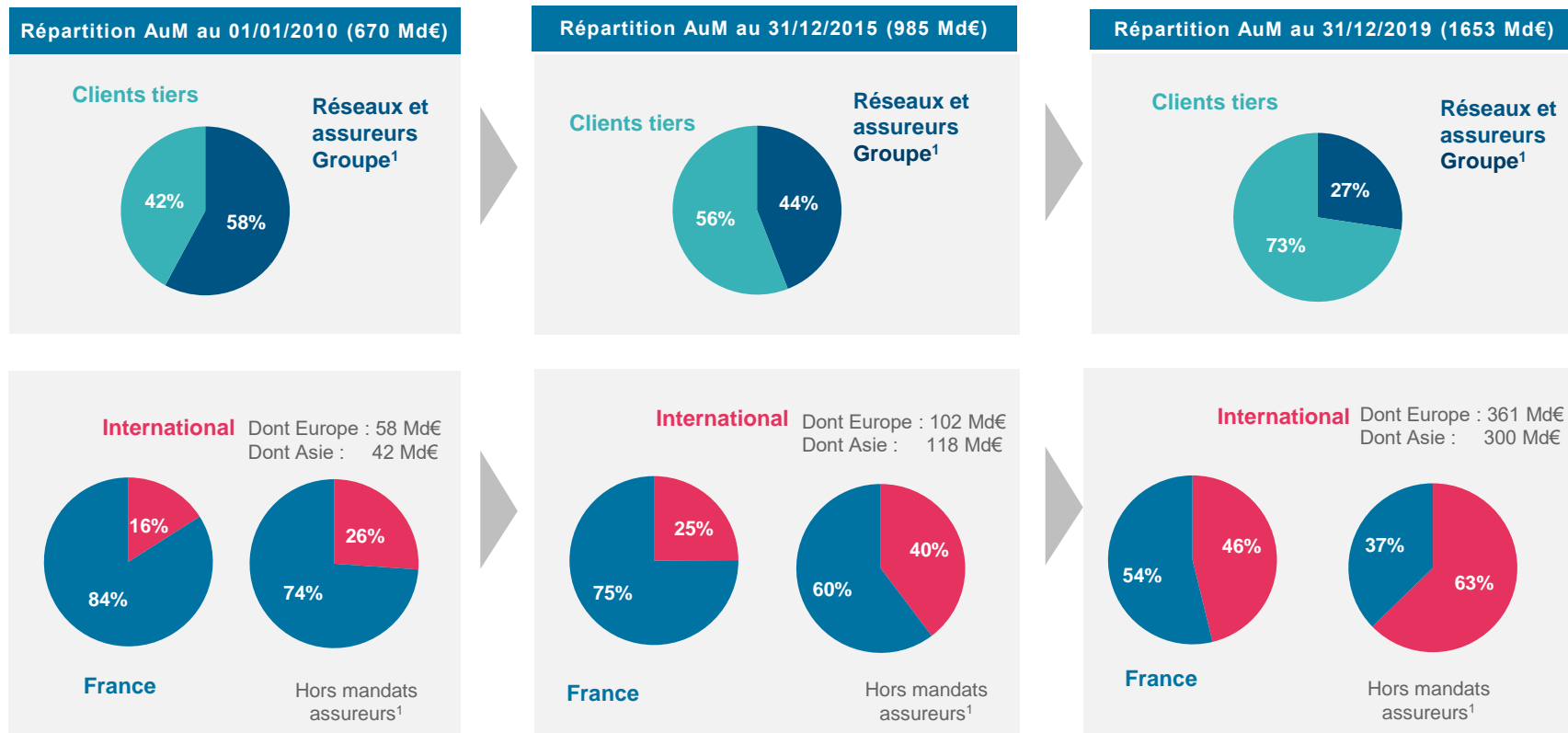
2010-2019 : des encours multipliés par 2,5 grâce principalement à la croissance organique



NB : Les encours et collectes comprennent 100 % des encours gérés et de la collecte des JV asiatiques. Pour Wafa au Maroc, les encours sont repris pour leur quote-part.

Transformation d'un asset manager captif en une plate-forme ouverte se développant à l'international

Un fort développement hors de France (notamment en Asie et en Europe), et hors des réseaux Groupe



1. Actifs liés aux actionnaires Groupe = actifs gérés en 2010 pour les réseaux CA et SG en France et à l'étranger + mandats assureurs CA et SG ; en 2019 : pour Amundi uniquement.

Création d'un acteur disposant d'une gamme complète d'expertises et de solutions

	2010*	2019**
1 Une gamme complète d'expertises en gestion active <ul style="list-style-type: none">- #1 en Europe- Renforcement important dans les expertises <i>Emerging Markets</i> et <i>US assets</i> grâce à Pioneer- Des expertises dans toutes les devises, yc en USD	621 Md€	1 005 Md€
2 Création d'un acteur crédible en gestion passive <ul style="list-style-type: none">- Une large palette d'expertises : ETF, gestion indicielle, Smart Beta...- Une très forte progression en ETF : #5 en Europe avec 56 Md€ sous gestion et une part de marché en hausse régulière	3 Md€	133 Md€
3 Un développement significatif dans les actifs réels <ul style="list-style-type: none">- Immobilier, Private Equity, Private Debt, Infrastructures	4 Md€***	53 Md€
4 Développement d'Amundi Service, une offre de prestation pour les asset owners et les gestionnaires tiers <ul style="list-style-type: none">- Fund hosting, ALTO****, Dealing Services		

Source : Broadridge, ETFGI, Décembre 2019 (open-ended funds sold in Europe. Mandates, dedicated funds and EMTNs excluded).

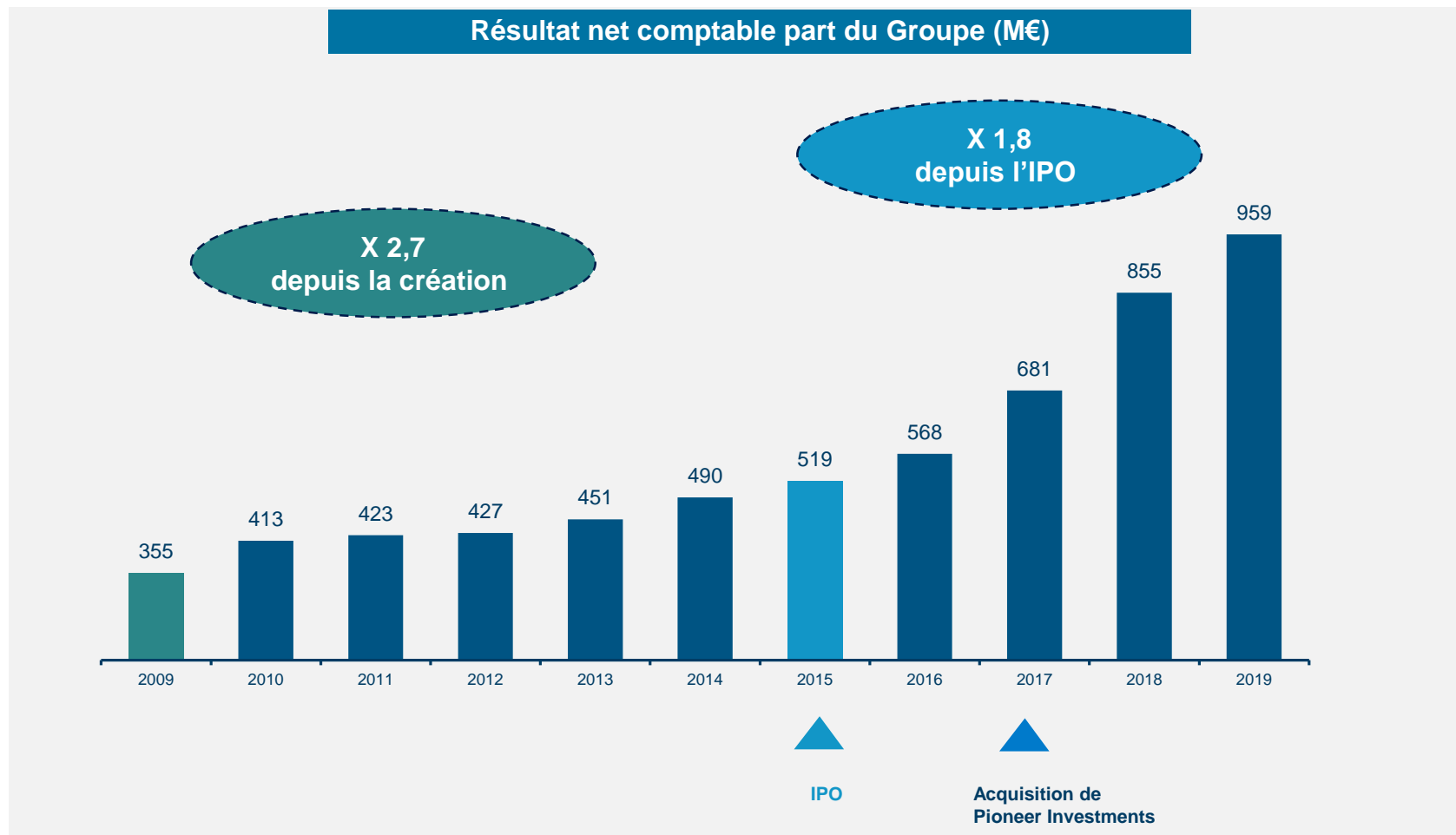
* Au 01/01/2010. Hors JV

** Au 31/12/2019. Hors JV

*** Immobilier uniquement

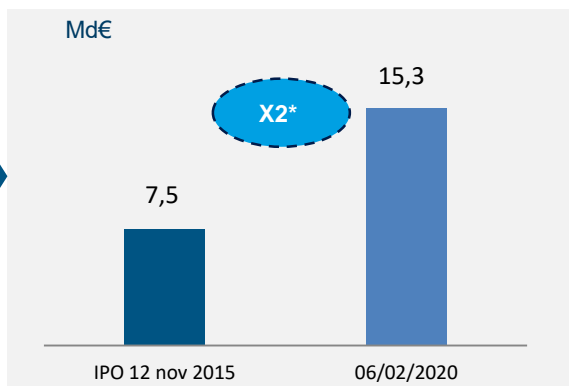
**** Amundi Leading Technology and Operations

Une profitabilité élevée, dans tous les contextes de marché

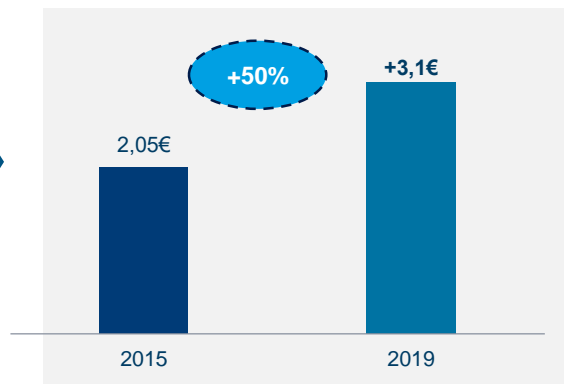


Forte création de valeur pour les actionnaires

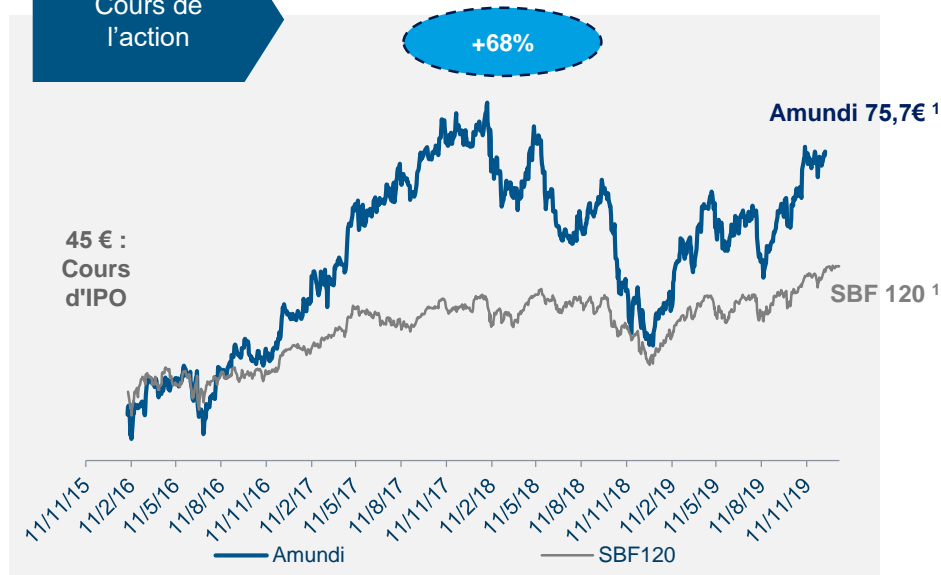
Capitalisation boursière



Dividende par action (65% du RN comptable)



Cours de l'action



— Le cours de l'action d'Amundi a nettement surperformé le marché et ses pairs depuis l'IPO (nov. 2015)¹ :

- Amundi + 68 %
- SBF 120 : + 22 %
- Pairs en Europe² : + 8 %

Avec une capitalisation boursière de 15,3 Md€¹, Amundi se classe en tête des gestionnaires d'actifs³ cotés en Europe et dans le top 5 mondial

* Y compris augmentation de capital avril 2017 d'1,4 Md€

1. Cours au 06/02/2020

2. Pairs en Europe : Anima, Ashmore, Azimut, GAM, Jupiter, MAN, Schroders, Standard Life Aberdeen.

3. Gestionnaires d'actifs traditionnels

Entreprise pionnière de l'Investissement Responsable, Amundi est aujourd'hui devenue un acteur de référence

L'investissement Responsable a été un pilier fondateurs d'Amundi depuis sa création, avec 3 dimensions :

- Application des critères ESG dans les politiques d'investissement, au-delà de l'analyse financière traditionnelle
- Initiatives spécifiques, notamment sur l'environnement
- Soutien à l'économie sociale et solidaire

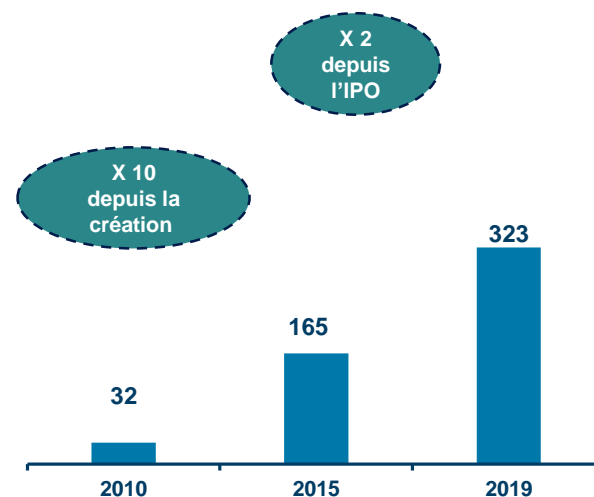
Cet engagement a été confirmé en octobre 2018 par l'annonce d'un plan à 3 ans pour donner une nouvelle portée à ses ambitions.

Depuis, Amundi a poursuivi la mise en œuvre de ce plan avec :

- **De nombreux partenariats pour développer la Finance Durable**
 - Création de marchés et solutions d'investissements d'obligations vertes avec de grands acteurs internationaux
 - Création d'une JV avec EDF (transition énergétique)
 - Création d'indices Low Carbon
- **Une participation active aux initiatives de place**
 - *One Planet Summit et Climate Action 100*
 - *Portfolio Decarbonization Coalition (PDC)*
 - Méthodologie « 2° » développée avec le CDP*
- **Un renforcement de l'engagement**



Forte croissance des AuM I.R.



Amundi dispose d'un dispositif solide et reconnu :

- Une combinaison d'approches quantitative et qualitative
- Des équipes dédiées à l'analyse ESG et Vote
- Une méthodologie rigoureuse de notation ESG

* Ex Carbon Disclosure Project

Ambitions ESG à fin 2021 : point d'étape

	Objectifs annoncés en octobre 2018	Réalisations au 31/12/2019
Analyse	Passer de 5 500 à 8 000 émetteurs couverts	> 8 000 émetteurs couverts
Gestion active	100% des fonds ouverts avec un score ESG supérieur à celui de leur indice de référence (ou univers d'investissement)	50% des fonds ouverts (<i>Mainstream et Labels</i>)
Engagement	Intégrer systématiquement les enjeux ESG dans la politique de vote	2 priorités : Transition énergétique & Cohésion sociale
Initiatives spécifiques	Amplifier les initiatives spécifiques Environnementales et Sociales, doubler les encours de 10 Md€ pour atteindre 20 Md€	12 Mds €
Conseil	Renforcer notre rôle de conseil dans la prise en compte par les investisseurs institutionnels de critères ESG	Offre de conseil et services <i>Déploiement en cours</i>
Solidarité	Renforcer nos engagements auprès des entreprises solidaires, accroître les encours de 200 M€ à 500 M€	257 M€ <i>Encours</i> <i>du Fonds Amundi Solidarité</i>

Développement continu de l'Investissement Responsable depuis octobre 2018

Hausse des encours

- **Total des encours Investissement Responsable :** de 280 Md€ à 323 Md€
- **Initiatives spécifiques (Transition énergétique) :** de 10 Md€ à 12 Md€
- **Fonds Amundi Solidarités :** de 205 M€ à 257 M€

Développement de nouvelles solutions

- **lancement d'un nouveau portefeuille d'obligations climatiques** de 500 M\$, destiné à financer des infrastructures dans les pays émergents, en partenariat avec l'AIIB (Asian Infrastructure Investment Bank),
- **lancement du programme Green Credit Continuum** avec la BEI (Banque européenne d'investissement) : une solution d'investissement visant à promouvoir le développement du marché de la dette verte (au-delà des obligations vertes existantes), notamment par le financement des PME,
- **lancement de nouvelles solutions d'investissement ESG**, dans différentes catégories d'actifs : Amundi Funds Multi-Asset Sustainable Future (Multi Asset), CPR Invest Climate Action (actions Monde), CPR Invest Smart Beta Credit ESG (obligations euro), élargissement de la gamme d'ETF ISR (gestion passive).

Vote et engagement

- **La politique d'engagement a été réactualisée, avec désormais 2 grandes priorités** concernant le dialogue avec les émetteurs et la politique de vote :
 - **Financement de la transition énergétique**
 - Contribution au **renforcement de la cohésion sociale**

Poursuite de la participation à des initiatives internationales

- **Participation en juillet 2019** (avec 7 autres gérants d'actifs) à l'initiative **One Planet Sovereign Wealth Fund Asset Manager**, destinée à soutenir les fonds souverains dans l'intégration de la question du changement climatique dans leur gestion d'investissement,
- **Participation à la TCFD¹, initiative au Japon** en mai 2019 sous la tutelle des ministères japonais de l'économie et de l'environnement (Amundi étant le seul membre non japonais de ce consortium) et axée sur l'amélioration du reporting des émetteurs sur les questions environnementales

1- Task Force on Climate-related Financial Disclosures

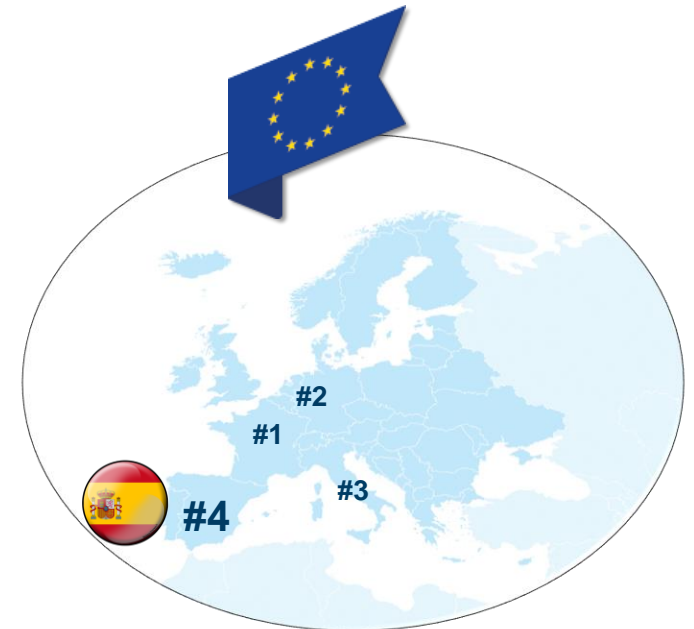
06

Nouveaux partenariats en Europe et en Chine

Partenariat stratégique avec Banco Sabadell et acquisition* de Sabadell AM

- Janvier 2020 : Amundi et Sabadell annoncent la conclusion d'un partenariat stratégique de 10 ans et l'acquisition par Amundi de 100% de Sabadell AM¹ pour 430M€²
- Amundi renforce ainsi sa présence en Espagne, 4^{ème} marché européen de la gestion d'actifs
 - Un marché de 600 milliards d'encours sous gestion, à 80 % Retail...
 - ... en forte croissance : TCAM de 11 % entre 2013 et juin 2019
 - Avec les 22 Md€ d'encours de Sabadell AM³, Amundi double de taille et passe de la 7^{ème} à la 4^{ème} place⁴
- Grâce à un contrat de distribution de 10 ans, Amundi bénéficiera de la forte présence régionale de Banco Sabadell
 - 5^e banque espagnole, 1 900 agences en Espagne
 - Sabadell s'appuiera sur la gamme complète d'Amundi pour mieux répondre aux besoins de ses clients
- Cette transaction permettra à Amundi de consolider sa position de leader européen :
 - 1^{er} en France, 2^e en Italie⁶ et République Tchèque, dans le top 3 des acteurs étrangers en Allemagne, 3^e en Autriche, 4^e en Espagne

B Sabadell



L'Espagne : le 4^{ème} marché de la zone Euro⁵

*Opération soumise à l'approbation des régulateurs

1- Hors Urquijo Gestion. 2- Plus une clause d'earn out jusqu'à 30 M€ maximum, payable en 2024, basée sur les performances futures de l'entreprise Gestion et fonds de tiers 3- Au 31/12/2019, hors Urquijo 4- Sur fonds domiciliés en Espagne. Source : Inverco 5- source Broadridge, fonds ouverts 6- En fonds ouverts

Une transaction créatrice de valeur



- **Un prix d'acquisition (pour 100 % de Sabadell AM¹)**, de 430 M€¹, ce qui représente
 - un PER 2020 d'environ 13x hors synergies
 - un PER 2020 d'environ 9x, synergies totales comprises

- **Les synergies identifiées seront atteintes en 3 ans, et seront principalement générées par l'augmentation des revenus** et par l'optimisation progressive des coûts (exemple : intégration de Sabadell AM sur la plateforme informatique d'Amundi)

- **La transaction est conforme aux critères financiers d'Amundi en matière d'acquisitions :**
 - Être immédiatement relative pour le BNPA d'Amundi
 - Générer un retour sur investissement supérieur à 10 % sur trois ans.

- **L'acquisition de Sabadell AM n'est pas conditionnée à une levée de fonds et est financée exclusivement par les ressources financières d'Amundi**

- **L'impact sur le ratio CET1 d'Amundi sera une diminution d'environ ~ -400 pb²**
 - Après finalisation de la transaction, le ratio CET1 d'Amundi devrait rester largement supérieur à l'exigence réglementaire minimale en capital

1- A l'exclusion d'Urquijo Gestion; plus une clause d'earn out jusqu'à 30 M€ maximum, payable en 2024, basée sur les performances futures de l'entreprise

2- Lors de la finalisation

Asset Management en Chine : un marché en forte croissance (10%/15% par an), structuré en deux segments

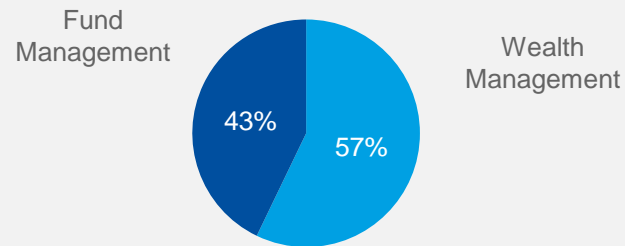
Fund Management :

un marché existant depuis 2001, ouvert, avec de nombreux acteurs étrangers en JV, et régulé par l'autorité de marché³



Marché de l'Asset Management en Chine

(56 Tn RMB soit 7 Tn € en 2018)*



Wealth Management :

un marché reconfiguré en 2019 (transformation de produits « quasi bancaires » en produits traditionnels de gestion d'actifs, gérés par un nouveau type de sociétés de gestion régulées par l'autorité bancaire⁴), désormais ouvert aux acteurs étrangers à travers des JVs



Depuis 2008, JV avec Agricultural Bank of China :

- ABC : 3e banque chinoise, >400m de clients Retail, 23k agences
- Participation Amundi : minoritaire (33%)
- AuM : 67,5 Md€¹, en forte croissance jusqu'en 2019, 16e² acteur chinois (sur 135)
- Un business model en transformation, dans un environnement réglementaire changeant

Décembre 2019 :

- Approbation par le régulateur bancaire chinois⁴ de la création d'une JV dans le Wealth Management avec BOC Wealth Management, filiale de BOC

1- Au 31/12/2019 2- Classement Z-Ben advisors des Mutual Funds hors monétaires
Banking and Insurance Regulatory Commission

3- CSRC : China Securities Regulatory Commission

4-CBIRC : China

* Hors les activités de fonds privés gérés par les Securities et les Trust banks, et les produits d'assurance, Source : McKinsey

Une nouvelle étape de développement en Chine avec Bank of China

Décembre 2019 : le régulateur bancaire chinois¹ a approuvé la création prochaine d'une JV dans le Wealth Management avec BOC Wealth Management, filiale de BOC :

- Participation majoritaire d'Amundi
- Bank of China : 4eme banque chinoise
 - 500 millions de clients Retail,
 - 11 000 agences

Amundi est le 1^{er} acteur étranger à obtenir cette approbation

Ce partenariat viendra compléter et accélérer la stratégie de développement d'Amundi en Chine, lui permettant d'adresser les 2 principaux segments de la gestion d'actifs

- **Funds Management** avec ABC depuis 2008
 - 3ème banque chinoise
 - AuM : 67,5 Md€², 16ème acteur sur 135
- **Wealth Management** avec BOC
 - Création au 2ème semestre 2020



Un marché en croissance de
10 à 15 % /an



43 % en Fund management
57 % en Wealth Management

Des perspectives de développement prometteuses, grâce à la combinaison du savoir-faire d'Amundi et de la puissance du réseau de BOC

¹- CBIRC : China Banking and Insurance Regulatory Commission / 2- au 31/12/2019

Conclusion

1. Une dynamique de croissance amplifiée

2. Une rentabilité de haut niveau, en ligne avec les objectifs annoncés

3. Des initiatives stratégiques majeures, en Espagne et en Chine, pour accélérer le développement

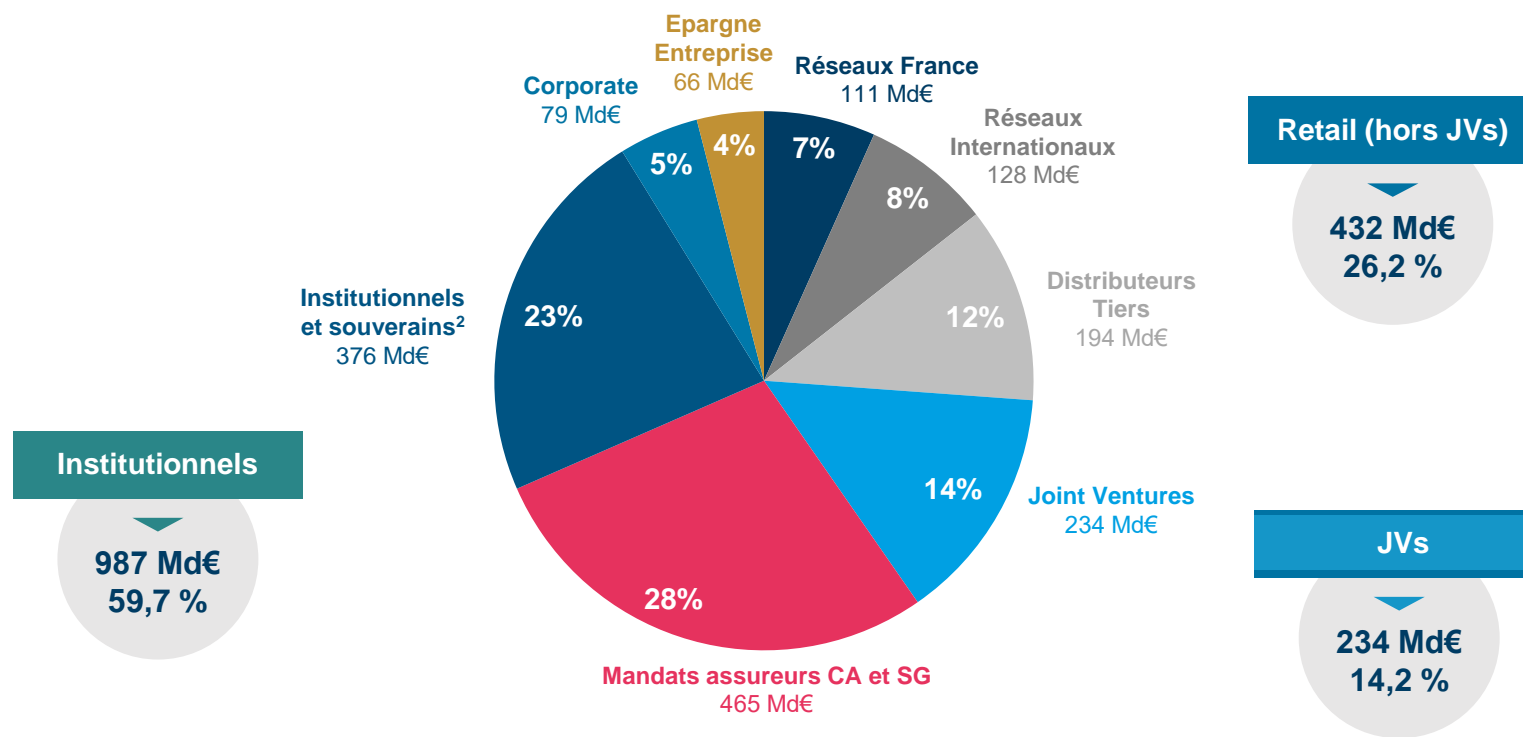
4. Un déploiement de la stratégie ESG annoncée en 2018 conforme aux objectifs



Annexes

Répartition des encours par segment de clientèle

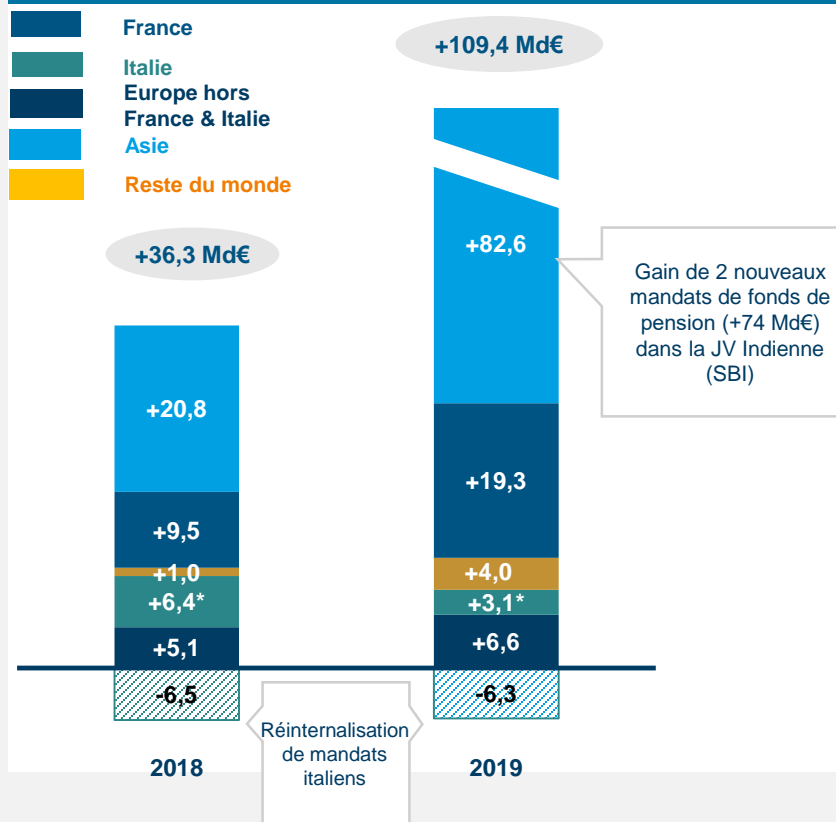
Encours¹ par segment de clientèle - 1 653 Md€ au 31 décembre 2019



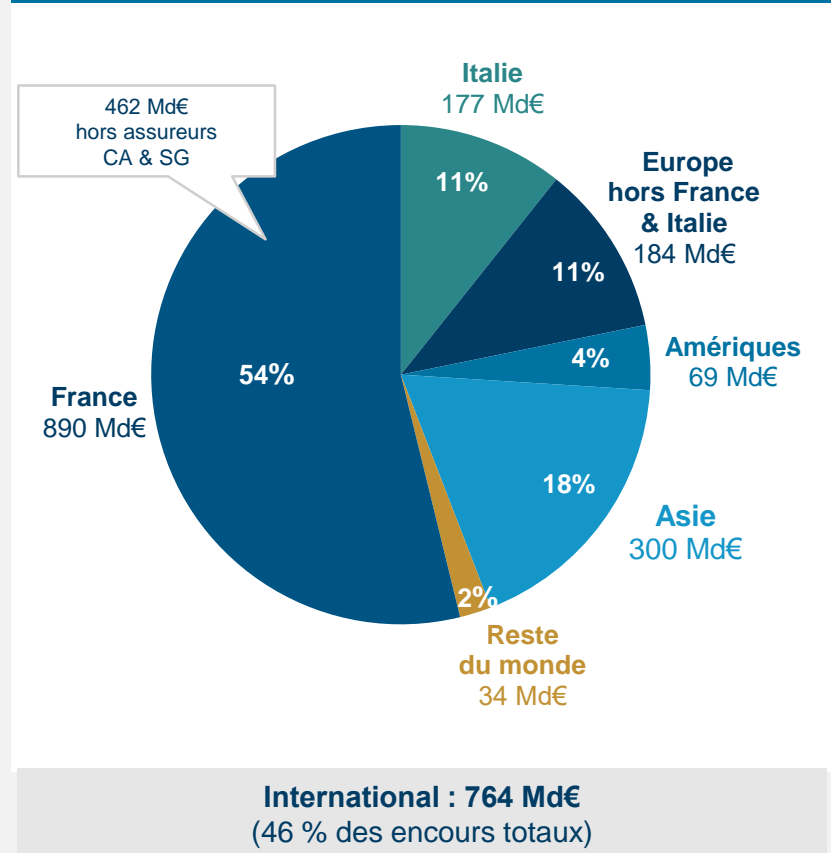
1. Encours sous gestion, incluant les actifs conseillés et commercialisés et comprenant 100 % des encours gérés et de la collecte des JV asiatiques ; pour Wafa au Maroc, les encours sont repris pour leur QP.
 2. Y compris fonds de fonds.

Une forte collecte à l'international qui porte les encours en Asie à 300 Md€

Collecte nette¹ en actifs MLT² par zone géographique (31 décembre 2019)



Encours¹ par zone géographique (ex France) au 31 décembre 2019



1. Encours et collecte nette incluant les actifs conseillés et commercialisés et comprenant 100 % des encours gérés des JV asiatiques ; pour Wafa au Maroc, les encours sont repris pour leur QP.
 2. Hors trésorerie; * Hors réinternalisation de deux mandats italiens de -6,5 Md€ en 2018 et de -6,3 Md€ en 2019

Encours et collecte combinés par segment de clientèle

Encours¹ aux 31 décembre 2019 et 2018

Collecte nette¹ par segment de clientèle aux T4 2019 et 2018, au T3 2019 et en 2019 et 2018

(Md€)	Encours 31.12.19	Encours 31.12.18	% var. /31.12.18	Collecte T4 2019	Collecte T3 2019	Collecte T4 2018	Collecte 2019	Collecte 2018
Réseaux France	111	104	+6,6 %	-0,7 ²	+0,4	+0,5	-3,0 ²	+2,9
Réseaux internationaux	128	116	+9,9 %	+1,0	-0,6	-0,8	+2,7	+4,6
Distributeurs tiers	194	170	+14,0 %	+3,1	+4,0	-1,8	+5,7	-3,1 ⁴
Retail (hors JVs)	432	390	+10,8 %	+3,3	+3,8	-2,1	+5,4	+4,4
Institutionnels ³ & souverains	376	354	+6,3 %	-4,4	+4,0	-10,4	-8,8 ⁵	+12,5
Corporates	79	67	+17,9 %	+1,9	+11,2	+1,8	+4,9	-3,6
Epargne Entreprises	66	54	+22,4 %	+2,8	-0,2	-0,1	+4,8	+2,7
Assureurs CA & SG	465	417	+11,3 %	+1,4	+9,9	+1,7	+17,6	-0,3
Institutionnels	987	893	+10,5 %	+1,7	+24,9	-7,0	+18,5⁵	+11,4
JVs	234	142	+64,9 %	+71,7⁶	+14,0⁶	+2,6	+83,9⁶	+26,3
TOTAL	1 653	1 425	+16,0 %	+76,8⁶	+42,7⁶	-6,5	+107,7⁵⁻⁶	+42,0⁴
Encours moyens hors JVs	1 356	1 327	+2,3 %					

1. Encours & Collecte, incluant les actifs conseillés et commercialisés et comprenant 100 % de la collecte et des encours gérés des JV asiatiques ; pour Wafa au Maroc, les encours sont repris pour leur QP - 2. Réseaux France : collecte nette sur actifs moyen-long terme de -0,1 Md€ en 2019 et +0,5 Md€ au T4 2019 - 3. Y compris fonds de fonds -

4. Y compris la réinternalisation des actifs par Fineco pour -6,5 Md€ au T3 2018 - 5. Y compris la réinternalisation d'un mandat institutionnel italien pour -6,3 Md€ au T1 2019 -

6. Y compris nouveau mandat dans la JV indienne de +14,6 Md€ au T3 2019 et de +59,6 Md€ au T4 2019.

Encours et collecte par classe d'actifs et zones géographiques

Encours ¹ aux 31 décembre 2019 et 2018								
Collecte nette ¹ par classe d'actifs aux T4 2019 et 2018, au T3 2019 et en 2019 et 2018								
(Md€)	Encours 31.12.19	Encours 31.12.18	% var. /31.12.18	Collecte T4 2019	Collecte T3 2019	Collecte T4 2018	Collecte 2019	Collecte 2018
Actions	252	201	+25,4 %	+6,9	+0,7	-3,4	+4,6	+8,2
Diversifiés	250	235	+6,2 %	+2,0	-1,1	-1,6	-6,7 ⁶	+7,3 ⁵
Obligations	636	577	+10,3 %	+4,5	+7,5	-7,1	+19,4	-4,9
Réels, alternatifs et structurés	86	73	+17,2 %	+2,3	+1,7	+1,4	+7,7	+5,1
ACTIFS MLT hors JVs	1 224	1 086	+12,7 %	+15,7	+8,9	-10,7	+25,0	+15,7
Trésorerie hors JVs	195	197	-0,9 %	-10,7	+19,8	+1,7	-1,2	+0,0
ACTIFS hors JVs	1 419	1 283	+10,6 %	+5,0	+28,7	-9,1	+23,8	+15,7
JVs	234	142	+64,9 %	+71,7 ⁷	+14,0 ⁷	+2,6	+83,9 ⁷	+26,3
TOTAL	1 653	1 425	+16,0 %	+76,8	+42,7	-6,2	+107,7	+42,0

Encours ¹ aux 31 décembre 2019 et 2018								
Collecte nette ¹ par zone géographique aux T4 2019 et 2018 et en 2019 et 2018								
(Md€)	Encours 31.12.19	Encours 31.12.18	% var. /31.12.18	Collecte T4 2019	Collecte T3 2019	Collecte T4 2018	Collecte 2019	Collecte 2018
France ³	890 ²	812	+9,5 %	-3,7	+20,8	-5,0	+13,6	-2,9
Italie	177	167	+5,7 %	+2,1	-1,2	-1,0	-3,6 ⁶	+1,6 ⁵
Europe hors France et Italie	184	161	+14,3 %	+4,2	+6,1	+5,5	+9,8	+15,5
Asie	300	200	+49,9 %	+74,8 ⁷	+15,6 ⁷	-4,0	+83,8 ⁷	+26,8
Reste du monde ⁴	103	85	+21,8 %	-0,6	+1,3	-1,9	+4,0	+0,9
TOTAL	1 653	1 425	+16,0 %	+76,8	+42,7	-6,5	+107,7	+42,0
TOTAL hors France	764	613	+24,6 %	+80,4	+21,9	-1,5	+94,1	+44,9

1. Encours & Collecte, incluant les actifs conseillés et commercialisés et comprenant 100 % de la collecte et des encours gérés des JV asiatiques ; pour Wafa au Maroc, les encours sont repris pour leur QP - 2. Dont 446 Md€ d'assureurs CA et SG - 3. France : collecte nette sur actifs moyen-long terme : +9,9 Md€ au T4 2019 ; +4,4 Md€ au T3 2019 ; +0,1 Md€ au T4 2018 - 4. Principalement États-Unis.
5. Y compris la réinternalisation des actifs par Fineco pour -6,5 Md€ au T3 2018 - 6. Y compris la réinternalisation d'un mandate institutionnel italien pour -6,3 Md€ au T1 2019 - 7. Y compris nouveau mandat dans la JV indienne de +14,6 Md€ au T3 2019 et de +59,6 Md€ au T4 2019.

Définitions et méthodologie (1/2)

1. Compte de résultat

Données comptables

- En 2019 et au T4 2019, l'information correspond aux données après amortissement des contrats de distribution.
- En 2018 et T4 2018, l'information correspond aux données après amortissement des contrats de distribution et après coûts d'intégration liés à Pioneer.

Données ajustées

Afin de présenter un compte de résultat plus proche de la réalité économique, les ajustements suivants sont réalisés :

- En 2019 et T4 2019 : retraitement de l'amortissement des contrats de distribution (comptabilisé en déduction des revenus nets) avec SG, Bawag et UniCredit.
- En 2018 et T4 2018 : retraitement des coûts d'intégration liés à Pioneer et de l'amortissement des contrats de distribution (comptabilisé en déduction des revenus nets) avec SG et Bawag et UniCredit.

NB sur les données comptables

Coûts d'intégration de Pioneer :

- 2018 : 56 M€ avant impôts et 42 M€ après impôts.
- T4 2018 : 27 M€ avant impôts et 21 M€ après impôts.

Amortissement des contrats de distribution :

- 2018 : 71 M€ avant impôts et 50 M€ après impôts
- 2019 : 71 M€ avant impôts et 50 M€ après impôts
- T4 2018 : 18 M€ avant impôts et 12 M€ après impôts
- T4 2019 : 18 M€ avant impôts et 13 M€ après impôts

2. Amortissement des contrats de distribution avec UniCredit

- Lors de l'acquisition de Pioneer, des contrats de distribution de 10 ans ont été conclus avec les réseaux d'UniCredit en Italie, Allemagne, Autriche et République Tchèque ; la valorisation brute de ces contrats s'élève à 546 M€ (comptabilisés au bilan en Actifs Incorporels). Parallèlement, un montant d'Impôt Différé Passif de 161 M€ a été reconnu. Le montant net est donc de 385 M€, qui sont amortis de manière linéaire sur 10 ans, à compter du 1^{er} juillet 2017.
- Dans le compte de résultat du Groupe, l'incidence nette d'impôt de cet amortissement est de 38 M€ en année pleine (soit 55 M€ avant impôts) comptabilisés en « Autres revenus », et qui vient s'ajouter aux amortissements existants des contrats de distribution avec SG et Bawag de 12 M€ nets d'impôts en année pleine (soit 17 M€ avant impôts).

Définitions et méthodologie (2/2)

3. Indicateurs Alternatifs de Performances

■ données comptables ■ données ajustées

En M€	2019	2018	T4 2019	T4 2018
Revenus nets (a)	2 636	2 510	701	602
+ Amortissement des contrats de distribution avant impôts	71	71	18	18
Revenus nets ajustés (b)	2 707	2 582	719	620
Charges d'exploitation (c)	-1 377	-1 387	-361	-326
+ Coûts d'intégration Pioneer avant impôts	0	56	0	27
Charges d'exploitation ajustées (d)	-1 377	-1 331	-361	-326
Résultat brut d'exploitation (e) = (a)+(c)	1 259	1 123	340	250
Résultat brut d'exploitation ajusté (f) = (b)+(d)	1 331	1 251	357	294
Coefficient d'exploitation (c)/(a)	52,2 %	55,3 %	51,5 %	58,6 %
Coefficient d'exploitation ajusté (d)/(b)	50,9 %	51,5 %	50,3 %	52,5 %
Coût du risque & Autres (g)	-11	-11	-4	-13
Sociétés mises en équivalence (h)	46	50	14	12
Résultat avant impôt (i) = (e)+(g)+(h)	1 295	1 162	349	248
Résultat avant impôt ajusté (j) = (f)+(g)+(h)	1 366	1 289	367	293
Impôts sur les bénéfices (k)	-336	-307	-87	-56
Impôts sur les bénéfices ajustés (l)	-357	-343	-93	-68
Résultat net part du Groupe (i)+(k)	959	855	262	192
Résultat net part du Groupe ajusté (j)+(l)	1 009	946	274	225

Actionnariat

	31 décembre 2017		31 décembre 2018		31 décembre 2019	
	Nombre d'actions	% du capital	Nombre d'actions	% du capital	Nombre d'actions	% du capital
Groupe Crédit Agricole	141 057 399	70,0 %	141 057 399	69,9 %	141 057 399	69,8 %
Salariés	426 085	0,2 %	602 329	0,3 %	969 190	0,5 %
Flottant	59 985 943	29,8 %	59 230 545	29,4 %	58 802 752	29,1 %
Autocontrôle	41 135	0,0 %	814 081	0,4 %	1 333 964	0,7 %
Nombre d'actions en fin de période	201 510 562	100,0 %	201 704 354	100,0 %	202 163 305	100,0 %
Nombre moyen d'actions de la période	192 401 181	/	201 591 264	/	201 765 967	/

- La part des salariés a augmenté en raison de l'augmentation de capital réservée aux salariés du 14 novembre 2019.
- Nombre moyen d'actions au prorata temporis.

Contacts et calendrier

Investisseurs & analystes



Anthony Mellor
Directeur Relations investisseurs

anthony.mellor@amundi.com

Tél. : +33 1 76 32 17 16
Mobile : +33 6 85 93 21 72

Thomas Lapeyre
Relations investisseurs

thomas.lapeyre@amundi.com

Tél. : +33 1 76 33 70 54
Mobile : +33 6 37 49 08 75

Calendrier



Publication des résultats du T1 2020 :

30 avril 2020

Assemblée Générale de l'exercice 2019

12 mai 2020

Publication des résultats du S1 2020 :

31 juillet 2020

Publication des résultats 9 mois 2020 :

30 octobre 2020

Presse



Natacha Andermahr
Directrice Relations Presse

natacha.andermahr-sharp@amundi.com

Tél. : +33 1 76 37 86 05
Mobile : +33 6 37 01 82 17

L'action Amundi



Tickers

AMUN.PA

AMUN.FP

Main indexes

SBF 120

FTSE4Good

MSCI

www.amundi.com

91-93, boulevard Pasteur, 75015 Paris - France