Amundi
CRÉDIT AGRICOLE

Résultats du troisième trimestre et des neuf premiers mois 2026

Résultat net[1] en hausse de +20% T3/T3, +102 Md€ de collecte[2] sur neuf mois

Forte collecte[2]	**Collecte nette[2]** de **+102 Md€** sur neuf mois, **+46 Md€** au T3, hors transferts liés à un gros mandat institutionnel en Inde[2] Forte contribution des **actifs moyen long terme** (MLT[3]) et du **Retail** **Encours[4]** à près de **2 600 Md€** à fin septembre, en hausse de **+11% sur un an**, stables au T3
Forte progression des résultats	**Résultat net[1]** : **409 M€** au T3, en progression de **+20% T3/T3, +22% 9M/9M[5]** – Croissance des **revenus[1]** de **+11%** T3/T3, tirée par les commissions de gestion – **Coûts** : effet de ciseaux de **7 points** T3/T3, **coefficient d'exploitation[1] à 50,0%** au T3 **Résultat net comptable : 675 M€** au T3, dont plus-value de ~300 M€ liée à l'introduction en bourse de SBI FM
Nombreux succès sur les axes stratégiques	– **Acteurs digitaux :** +4 Md€ de collecte au T3, 2 nouveaux partenariats et extensions de partenariats existants – **Retraite :** +12 Md€ de collecte au T3 ; nouveau mandat avec un distributeur pour des solutions retraite en Allemagne et deux mandats institutionnels (Allemagne et Asie) – Extension de cinq ans du partenariat de distribution avec **Banco Sabadell**, jusqu'en 2035 – **Géographies :** forte collecte au T3 en **Europe du Nord** (+18 Md€), **Asie[2]** (+8 Md€) et au **Moyen-Orient** (+2 Md€) – **Gestion active :** +14 Md€ de collecte, tirée par l'obligataire et la gestion diversifiée – **ETF :** +17 Md€ de collecte, encours > 100 Md€ en Allemagne – **Marchés privés :** finalisation de l'acquisition de 9,9% dans ICG et lancement du premier fonds *evergreen* développé avec ICG – **Surplus de capital >1 Md€** après finalisation de la **participation ICG** et du **rachat d'actions** (500 M€)

Paris, le 29 octobre 2026

Le Conseil d'Administration d'Amundi s'est réuni le 28 octobre 2026 sous la présidence d'Olivier Gavalda, et a examiné les comptes du troisième trimestre et des neuf premiers mois 2026.

Valérie Baudson, Directrice Générale, a déclaré *: « Au troisième trimestre comme sur les neuf premiers mois de 2026, Amundi affiche une forte collecte et un résultat net ajusté[1] en hausse de plus de +20%. Cette performance illustre la pertinence de nos priorités stratégiques ainsi que notre capacité à répondre à la diversité des besoins de nos clients.*

Notre bon positionnement sur l'épargne retraite, le développement de partenariats avec les acteurs digitaux et l'étendue de nos expertises en gestion active, passive et en marchés privés se traduisent par une dynamique commerciale soutenue.

Associés à notre modèle d'affaires diversifié et à notre solide position financière, ces avancées renforcent notre confiance dans notre capacité à saisir les nouvelles opportunités de croissance de l'industrie de l'épargne. »

---

[1] *Données ajustées : voir p. 11*

[2] *Hors transferts lié à la réallocation d'une partie du mandat avec une grande institution géré par la JV indienne SBI FM, soit -39,1 Md€ au T3 2026, à marge négligeable ; y compris ces transferts, la collecte nette totale ressort à +6,5 Md€ au T3 et +62,9 Md€ sur neuf mois*

[3] *Actifs à Moyen-Long Terme (MLT), hors entreprises associées : les JV asiatiques, la distribution US de Victory Capital et ICG*

[4] *Voir définition des encours et de la collecte p. 8 ; la ligne métier Epargne Salariale et Retraite (ESR) était présentée avec le segment Institutionnel jusqu'aux résultats du 4ie trimestre 2025, elle est désormais intégrée au segment Retail ; les séries trimestrielles de 2025 ont été retraitées pour tenir compte de cette nouvelle affectation*

[5] *Pro forma : dans ce document les séries historiques ont été retraitées à périmètre comparable, voir en annexe p. 7*

Forte activité et innovations sur les axes du Plan à Moyen Terme 2028

Au troisième trimestre, le Groupe Amundi a enregistré une activité soutenue, alimentée par des innovations et succès commerciaux sur les axes stratégiques de développement de son plan *Invest for the Future 2028* :

Clients :

- La collecte des **acteurs digitaux** a représenté +4 Md€. Amundi a signé deux nouveaux partenariats au troisième trimestre et étendu deux autres partenariats existants.
- Sur la **retraite**, Amundi a collecté +12 Md€. En Allemagne, un nouvel accord de distribution de produits retraite « pilier 3 » (AVD[6]) a été signé avec un distributeur. Deux nouveaux mandats institutionnels ont été gagnés, avec une collectivité régionale allemande et en Asie.
- Le **partenariat de distribution avec Banco Sabadell**, qui devait arriver à renouvellement en 2030, a été étendu de 5 ans, jusqu'en 2035. La gestion sous mandat pour Banco Sabadell, *Cartera Sabadell*, lancée en 2024, a dépassé les 3 Md€ d'encours, sur près de 30 Md€ au total gérés pour tous les clients de la banque.

Géographies :

- **L'Europe du Nord** enregistre une collecte nette de +18 Md€, positive dans tous les pays de la zone et notamment au Royaume Uni, en Allemagne avec les acteurs digitaux, en Irlande avec un institutionnel et aux Pays-Bas en distribution tiers. La collecte est donc diversifiée par pays et types de clients.
- **L'Asie** a collecté **+8 Md€**[2], dont +5 Md€ venant de la distribution directe (hors JV). La Chine (+2 Md€) est le premier contributeur, grâce aux deux JV et à la distribution directe. Au Japon, le fonds thématique sur les matériaux de la transition énergétique, lancé en partenariat avec un courtier, est le premier collecteur sur le marché local en fonds thématiques, et le quatrième tous types de fonds confondus.

Solutions :

- En **gestion active** la collecte s'accélère à +14 Md€, notamment en taux/crédit et en gestion diversifiée. Cela reflète les excellentes performances de nos fonds *flagships* obligataires, comme *Global Aggregate* ou *Emerging Markets Bonds*. Les stratégies US et globales de Victory Capital, distribuées en Europe et Asie, ont à nouveau collecté près de +3 Md€ au T3, en actions et gestion diversifiée.
- La plateforme **ETF** a atteint 432 Md€ d'encours à fin septembre, dont plus de 100 Md€ en Allemagne, pays où la collecte est très dynamique grâce aux acteurs digitaux. La collecte du Groupe en ETF accélère à +17 Md€ au T3. Amundi est le premier collecteur en actions européennes, notamment avec l'ETF Core Stoxx Europe 600, qui a atteint les 21 Md€ d'encours. Huit nouvelles stratégies indicielles ont été lancées, dont des ETF thématiques sur la technologie. Trois nouveaux ETF actifs ont également été lancés, associant approches quantitative et fondamentale et offrant des expositions aux marchés actions mondiaux, Européens et de la zone euro.
- En **actifs privés**, le premier fonds *evergreen* issu du partenariat avec ICG, *Amundi ICG Global Private Equity Secondaries*, a été lancé. Les stratégies multi-gestions d'Amundi Alpha ont collecté +1,3 Md€ grâce notamment au gain de deux mandats Infrastructures avec des clients institutionnels en France et en Allemagne.
- Enfin en **investissement responsable**, un fonds dédié à la restauration des écosystèmes forestiers, Arbora Nova, a été lancé avec l'ambition de mobiliser 200 M€.

Technologie :

- Amundi Technology poursuit la forte croissance de ses revenus sur un an, à +17% T3/T3.

Efficience :

- L'Amundi Investment Institute a développé un modèle combinant son cadre d'analyse *cross assets* et L'IA générative afin d'élaborer des scénarios et des propositions d'allocation d'actifs, sur plusieurs horizons de temps. Le modèle permet d'économiser la moitié du temps d'analyse par rapport aux outils précédents et d'améliorer encore la qualité des décisions d'investissement.

Partenariat ICG et gestion dynamique du capital

- **ICG :** le lancement du premier fonds du partenariat a suivi la finalisation de la prise de participation à 9,9% dans cette société spécialiste des actifs privés. Le prix final de la participation atteint 620 M€, inférieur au

[6] *Altersvorsorgedepot (compte d'épargne retraite), dont la commercialisation commencera le 1er janvier 2027*

montant estimé à l'annonce du partenariat.

- Le programme de **rachat d'actions** pour 500 M€ s'est conclu en septembre. 5,9 millions d'actions, soit 3% du capital, ont été achetées sur le marché, puis annulées par décision du Conseil d'administration.

Après la finalisation de ces deux opérations et compte tenu du résultat sur neuf mois y compris la plus-value sur SBI FM, le **surplus de capital à fin septembre est supérieur à 1 milliard d'euros**.

Collecte au plus haut niveau : +102 Md€[2] aux neuf mois, dont +46 Md€[2] au T3

La collecte du troisième trimestre comprend l'effet de transferts s'élevant à -39,1 Md€, liés à la réallocation partielle d'un gros mandat institutionnel en Inde, géré par notre JV SBI FM. Ce mandat est à marge négligeable et il n'est pas attendu d'impact des transferts sur les revenus et résultats de SBI FM ou les résultats d'Amundi. En conséquence, les commentaires sur la collecte du troisième trimestre et des neuf premiers mois 2026 ne tiennent pas compte de ces transferts.

La collecte nette[2] des neuf mois atteint **+102,0 Md€**, les neuf premiers mois les plus élevés de l'histoire d'Amundi. Elle reflète une forte dynamique d'activité dans tous les segments de clientèle, classes d'actifs MLT[3] et géographies.

Au **troisième trimestre**, la collecte[2] atteint **+45,6 Md€**.

Les **actifs MLT[3]** en représentent l'essentiel, à **+42,5 Md€**. La collecte MLT[3] est tirée à la fois par les ETF & solutions indicielles (+27 Md€, dont +17 Md€ pour les ETF) et la gestion active (+14 Md€), surtout l'obligataire et la gestion diversifiée.

En termes de **clientèle**, la collecte trimestrielle de +45,6 Md€ est très diversifiée :

- **+21 Md€** pour le **Retail**, essentiellement en actifs MLT[3] (+18 Md€), grâce à une collecte très dynamique avec les Distributeurs tiers (17% annualisée, quasi exclusivement en actifs MLT[3]), et malgré les sorties des réseaux UniCredit (-4 Md€ au T3) ; les encours gérés pour les réseaux d'UniCredit s'élèvent à 71 Md€, dont 50 Md€ pour le réseau en Italie ;
- **+20 Md€** pour **l'Institutionnel,** dont +25 Md€ en actifs MLT[3], grâce notamment à plusieurs nouveaux mandats en Europe et Asie, sur une gamme large d'expertises (gestion active obligataire, solutions indicielles, ETF, actifs privés, etc.) ; les mandats avec les Assureurs CA et SG ont également bénéficié de la bonne dynamique des contrats vie en euros ;
- et **+5 Md€** pour les **entreprises associées** hors transferts liés au mandat institutionnel en Inde[2]. La collecte des JV atteint +3 Md€ hors mandat indien, dont +5 Md€ en actifs MLT[3] partiellement compensés par des sorties en fonds monétaires en fin de trimestre en Corée, Chine et Inde. La distribution US de Victory Capital[7] a collecté +2 Md€.

Les **encours** sous gestion[2] d'Amundi au 30 septembre 2026 sont en hausse de +11% sur un an, et quasi stables sur un trimestre, pour atteindre **2 579 Md€**. Sur les 12 mois jusqu'au 30 septembre 2026 la collecte contribue à hauteur de +123 Md€ hors transferts du mandat indien, un record sur cette période. L'effet marché et change atteint +172 Md€, malgré la baisse de la roupie sur la période. La première consolidation d'ICG au deuxième trimestre complète la progression sur 12 mois avec un effet périmètre de +6 Md€.

Résultats du troisième trimestre 2026 – résultat net[1] +20% sur un an

Les revenus nets ajustés[1] s'élèvent à **908 M€**. Ils sont en hausse de **+11,3%** par rapport au troisième trimestre 2025, tirés par les revenus d'activité :

- les **commissions nettes de gestion** progressent de +13,1% T3/T3, portées par la poursuite de la dynamique de collecte et la progression des encours ;
- les commissions de **surperformance**, à 20 M€, sont saisonnièrement plus limitées au T3 ;
- les revenus de **technologie** s'élèvent à 34 M€, en hausse de +16,5% ;
- les **revenus financiers[1]** ressortent à 9 M€, en hausse par rapport au même trimestre l'an dernier (6 M€) grâce à la hausse des taux dans la zone euro sur un an, mais en baisse par rapport au deuxième trimestre qui avait bénéficié du rebond des marchés sur le trimestre et des dividendes saisonniers.

Les **charges d'exploitation ajustées[1]**, à **454 M€**, augmentent de **+4,0%** T3/T3, présentant un effet de ciseaux particulièrement positif de près de 7 points de pourcentage avec la hausse des revenus. Les coûts sont restés stables sur les quatre derniers trimestres. Leur hausse sur un an s'explique comme les trimestres précédents par le dynamisme de

[7] *Comptabilisée pour la quote-part d'Amundi au capital, soit 27,59% pour Victory Capital (27,45% au T2) et 9,83% pour ICG (7,72% au T2)*

l'activité et les investissements dans les initiatives de développement. A noter qu'elles incluent, comme l'an dernier, les coûts relatifs à l'augmentation de capital réservée aux salariés, soit 17 M€, le même montant qu'au troisième trimestre l'an dernier.

Grâce à l'effet ciseaux, le **coefficient d'exploitation** s'améliore sur un an à **50,0%** en données ajustées[1].

Les contributions des entreprises associées mises en équivalence[1], à 83 M€, sont en hausse de +23,4% T3/T3. L'intégration d'ICG[7] y contribue à hauteur de 14 M€ sur le trimestre. La contribution des JV asiatiques (32 M€, soit -6,0% T3/T3) reflète la baisse de la roupie indienne (-7%) et surtout la cession de 10% de la participation du Groupe dans la JV SBI Funds Management ; hors ces deux effets la contribution des JV aurait été en hausse de +7% sur un an. La contribution de Victory[1,7] progresse de +9,8% grâce à un bon niveau d'activité et aux synergies.

Le résultat avant impôts [1] atteint 535 M€, en hausse de +20,1% par rapport au troisième trimestre 2025.

La charge d'impôts ajustée[1] du troisième trimestre 2026 intègre l'impact trimestriel de la contribution exceptionnelle d'impôts en France (-10 M€), équivalent à celui du troisième trimestre 2025 (-9 M€).

Le résultat net ajusté[1] ressort à **409 M€, en progression de +20,2% T3/T3**.

Le **bénéfice net par action ajusté[1] au troisième trimestre 2026** atteint **2,04 €**, à nouveau au-dessus de deux euros sur un trimestre. Le calcul tient compte de l'annulation des actions rachetées dans le cadre du programme de rachats d'actions de 500 M€ commencé en février dernier et finalisé le 17 septembre, soit 5,9 millions d'actions (3% du capital).

Données comptables :

Le résultat net comptable part du Groupe s'élève à 675 M€, en forte hausse par rapport au même trimestre de 2025 car il inclut la plus-value de cession de 10% de la participation du Groupe dans sa JV indienne, SBI FM (~300 M€).

Le bénéfice net par action comptable atteint 3,27 €. Ce chiffre ne tient pas encore compte de l'annulation des actions du programme de rachat finalisé en septembre.

Résultats des neuf premiers mois 2026 – bénéfice par action[1] +22% sur un an

Les revenus nets ajustés[1] s'élèvent à **2 743 M€**, le plus haut niveau historique sur neuf mois[5]. Ils sont en hausse de +13,0% par rapport aux neuf premiers mois 2025 pro forma[5], tirés par les revenus d'activité. Les **commissions nettes de gestion** progressent de +12,0% 9M/9M pro forma[5], et les commissions de **surperformance,** à 142 M€ (vs. 91 M€ aux neuf mois 2025), bénéficient du niveau élevé atteint au premier trimestre grâce à l'excellente performance d'une stratégie.

Les **charges d'exploitation ajustées[1]**, à **1 365 M€**, augmentent de **+7,6%** 9M/9M pro forma[5], faisant ressortir un effet ciseaux positif de plus de 6 points de pourcentage par rapport à la progression[5] des revenus[1].

Le **coefficient d'exploitation** s'améliore de 2,5 points de pourcentage à **49,7%** en données ajustées[1] et pro forma[5].

Les contributions des entreprises associées mises en équivalence[1], à 237 M€, sont en hausse de +30,8% 9M/9M[5]. Elles intègrent la contribution d'ICG au deuxième (12 M€) et troisième (14 M€) trimestre . Le reste de la progression (+16%) s'explique par la forte croissance du résultat de Victory Capital[1] : +32,7% 9M/9M[5], alors que la progression de la contribution des JV (+2,8%) a été fortement affectée par la baisse de la roupie indienne (-11% en moyenne 9M/9M) et la cession de 10% de la participation dans la JV indienne. Hors ces deux effets la contribution des JV aurait été en hausse de +16%.

Le résultat avant impôts[1] atteint **1 609 M€**, en hausse de +20,6% par rapport aux neuf premiers mois 2025 pro forma[5].

La charge d'impôts ajustée[1] intègre la contribution exceptionnelle d'impôts en France (-66 M€), équivalente à celle de la même période en 2025 (-64 M€).

Le résultat net ajusté[1] ressort à **1 189 M€**, en progression de **+21,6%** 9M/9M pro forma[5].

Le **bénéfice net par action ajusté[1] sur les neuf premiers mois de 2026** atteint **5,82 €**, en hausse de +22,2% 9M/9M pro forma[5]. Le calcul tient compte de l'annulation pour tout le troisième trimestre des actions rachetées dans le cadre du programme de rachats d'actions de 500 M€.

Données comptables :

Le résultat net comptable part du Groupe s'élève à 1 428 M€. Il a bénéficié en 2026 de la plus-value sur la cession partielle de SBI FM, et en 2025 de la plus-value liée au partenariat avec Victory Capital (402 M€).

Le bénéfice net par action comptable atteint 6,92 €. Ce chiffre ne tient pas encore compte de l'annulation des actions du programme de rachat finalisé en septembre.

ANNEXES

Compte de résultat ajusté[1] du troisième trimestre 2026

(M€)	T3 2026	T3 2025	% var. T3/T3	T2 2026	% var. T3/T2
Revenus nets - ajustés	**908**	**815**	**+11,3%**	**933**	**-2,7%**
Commissions de gestion	845	747	+13,1%	837	+1,0%
Commissions de surperformance	20	33	-41,0%	36	-45,8%
Technologie	34	29	+16,5%	32	+4,8%
Produits financiers & autres revenus ajustés	9	6	+50,9%	27	-68,1%
Charges d'exploitation - ajustées	**(454)**	**(436)**	**+4,0%**	**(456)**	**-0,5%**
Coefficient d'exploitation - ajusté (%)	*50,0%*	*53,5%*	*-3,5pp*	*48,9%*	*+1,1pp*
Résultat brut d'exploitation - ajusté	**454**	**379**	**+19,7%**	**477**	**-4,9%**
Coût du risque & autres ajustés	(2)	(1)	+87,4%	(1)	+79,8%
Sociétés mises en équivalence – JV	32	34	-6,0%	42	-24,3%
Sociétés mises en équivalence – Victory Capital - ajusté	36	33	+9,8%	35	+5,4%
Sociétés mises en équivalence – ICG - ajusté	14	-	NS	12	+22,3%
Résultat avant impôts - ajusté	**535**	**445**	**+20,1%**	**564**	**-5,3%**
Impôts s sur les sociétés - ajusté	(125)	(106)	+18,1%	(132)	-5,6%
Minoritaires	(1)	1	NS	(1)	+47,9%
Résultat net part du Groupe - ajusté	**409**	**340**	**+20,2%**	**431**	**-5,3%**
Amortissement des actifs intangibles après impôts	*(13)*	*(14)*	*-6,6%*	*(14)*	*-7,1%*
Participation dans ICG - revalorisation à valeur de marché	*(2)*	*-*	*NS*	*-*	*NS*
Coûts d'intégration et amortissement du PPA après impôts	*(1)*	*(61)*	*-98,0%*	*(1)*	*-0,0%*
Ajustements Sociétés mises en équiv. (après IS, quote-part) - Victory	*(11)*	*(15)*	*-31,9%*	*(7)*	*+54,2%*
Ajustements Sociétés mises en équiv. (après IS, quote-part) – ICG	*(2)*	*-*	*NS*	*-*	*NS*
Plus-values (SBI FM en 2026), après impôts	*296*	*(0)*	*NS*	*(0)*	*NS*
Résultat net part du Groupe	**675**	**249**	**x2,7**	**409**	**+65,2%**
Bénéfice par action (€)	3,27	1,21	x2,7	1,98	+65,2%
Bénéfice par action - ajusté (€)	**2,04**	**1,65**	**+23,2%**	**2,09**	**-2,5%**

Compte de résultat ajusté[1] des 9 premiers mois 2026

(M€)	9M 2026	9M 2025*	% var. 9M/9M*
Revenus nets - ajustés	**2 743**	**2 428**	**+13,0%**
Commissions de gestion	2 465	2 201	+12,0%
Commissions de surperformance	142	91	+57,0%
Technologie	97	81	+20,6%
Produits financiers & autres revenus ajustés	39	56	-30,4%
Charges d'exploitation - ajustées	**(1 365)**	**(1 269)**	**+7,6%**
Coefficient d'exploitation - ajusté (%)	*49,7%*	*52,2%*	*-2,5pp*
Résultat brut d'exploitation - ajusté	**1 378**	**1 160**	**+18,9%**
Coût du risque & autres ajustés	(6)	(7)	-11,5%
Sociétés mises en équivalence – JV	102	99	+2,8%
Sociétés mises en équivalence – Opérations US[8] - ajusté	108	81	+32,7%
Sociétés mises en équivalence – ICG - ajusté	26	-	NS
Résultat avant impôts - ajusté	**1 609**	**1 334**	**+20,6%**
Impôts sur les sociétés - ajusté	(417)	(359)	+16,2%
Minoritaires	(3)	3	NS
Résultat net part du Groupe - ajusté	**1 189**	**978**	**+21,6%**
Amortissement des actifs intangibles après impôts	*(42)*	*(43)*	*-1,8%*
Participation dans ICG - revalorisation à valeur de marché	*(71)*	*-*	*NS*
Coûts d'intégration et amortissement du PPA après impôts	*(4)*	*(65)*	*-94,4%*
Ajustements sociétés mises en équiv. (après IS, quote-part) - Victory	*(24)*	*(26)*	*-8,9%*
Ajustements sociétés mises en équiv. (après IS, quote-part) – ICG	*83*	*-*	*NS*
Plus-values (Victory Capital 2025, SBI FM 2026), après impôts	*296*	*402*	*-26,4%*
Résultat net part du Groupe	**1 428**	**1 246**	**+14,6%**
Bénéfice par action (€)	6,92	6,07	+14,1%
Bénéfice par action - ajusté (€)	**5,82**	**4,76**	**+22,2%**

** A des fins de comparaison après la finalisation du partenariat avec Victory Capital le 1er avril 2025 (voir communiqué de presse), les séries trimestrielles ont été retraitées comme si Amundi US avait été consolidée par mise en équivalence à 100% au premier trimestre 2025, donc sans contribution aux revenus, charges et impôts , mais seulement au résultat net via une ligne de société mise en équivalence.*

Le détail des retraitements se trouve dans les pages suivantes.

[8] *26% de Victory Capital à partir du T2 2025, 27% au T2 et T3 2026 et 100% d'Amundi US au T1 2025*

Séries historiques pro forma ajustées[1] – Trimestres et 9M 2025-2026

(M€)	9M 2026	9M 2025	- Contrib. Amundi US T1 2025	9M 2025 pro forma	% var. 9M/9M pro forma
Commissions nettes de gestion	2 465	2 289	88	2 201	+12,0%
Commissions de surperformance	142	91	0	91	+57,0%
Revenus nets de gestion	2 607	2 380	88	2 292	+13,7%
Technologie	97	81	0	81	+20,6%
Produits nets financiers et autres revenus	(88)	(2)	2	(4)	NS
Produits nets financiers et autres revenus, ajustés	39	57	2	56	-30,4%
Revenus nets (a)	**2 616**	**2 458**	**90**	**2 369**	**+10,4%**
Revenus nets - ajustés (b)	**2 743**	**2 518**	**90**	**2 428**	**+13,0%**
Charges d'exploitation (c)	**(1 370)**	**(1 423)**	**(67)**	**(1 356)**	**+1,0%**
Charges d'exploitation - ajustées (d)	**(1 365)**	**(1 330)**	**(67)**	**(1 269)**	**+7,6%**
Résultat Brut d'exploitation (e)=(a)+(c)	**1 246**	**1 035**	**22**	**1 013**	**+23,1%**
Résultat brut d'exploitation - ajusté (f)=(b)+(d)	**1 378**	**1 187**	**28**	**1 160**	**+18,9%**
Coefficient d'exploitation (%) -(c)/(a)	*52,4%*	*57,9%*	*75,0%*	*57,2%*	*-4,9pp*
Coefficient d'exploitation - ajusté (%) -(d)/(b)	*49,7%*	*52,8%*	*75,0%*	*52,2%*	*-2,5pp*
Coût du risque & autres, y compris plus-value Victory Capital (g)	343	395	(0)	395	-13,3%
Coût du risque & autres - ajusté (h)	(6)	(7)	(0)	(7)	-11,5%
Sociétés mises en équivalence - JV (i)	102	99		99	+2,8%
Sociétés mises en équivalence - Opérations aux US (j)	84	38	(18)	55	+52,4%
Sociétés mises en équivalence - Opérations aux US - ajusté (k)	108	60	(22)	81	+32,7%
Sociétés mises en équivalence -ICG (l)	109				
Sociétés mises en équivalence - ICG - ajusté (m)	26				
Résultat avant impôts (n)=(e)+(g)+(i)+(j)+(l)	**1 884**	**1 567**	**5**	**1 563**	**+20,6%**
Résultat avant impôts - ajusté (o)=(f)+(h)+(i)+(k)+(m)	**1 609**	**1 340**	**10**	**1 334**	**+20,6%**
Impôts sur les bénéfices (p)	(453)	(324)	(5)	(319)	+42,1%
Impôts sur les bénéfices - ajustés (q)	(417)	(365)	(6)	(359)	+16,2%
Minoritaires (r)	(3)	3	0	3	NS
Résultat net part du Groupe (s)=(n)+(p)+(r)	**1 428**	**1 246**	**0**	**1 246**	**+14,6%**
Résultat net part du Groupe - ajusté (t)=(o)+(q)+(r)	**1 189**	**978**	**0**	**978**	**+21,6%**
Bénéfice par action (€)	**6,92**	**6,07**		**6,07**	**+14,1%**
Bénéfice par action - ajusté (€)	**5,82**	**4,76**		**4,76**	**+22,2%**

Définition des encours et de la collecte

Actifs sous gestion et collecte nette incluant les actifs conseillés et commercialisés et les fonds de fonds, comprenant 100 % des encours gérés et de la collecte nette des JV asiatiques ; pour Wafa Gestion au Maroc, la distribution aux clients US de Victory Capital ainsi qu' ICG, les encours et collecte nette sont repris pour la part d'Amundi dans le capital des entités.

Evolution des encours sous gestion de fin 2022 à fin septembre 2026

(Md€)	*Encours sous gestion*	*Collecte nette*	*Effet marché et change*	*Effet périmètre*	*Variation des encours vs. trimestre précédent*
31/12/2022	**1 904**				**+0,5%**
T1 2023		-11,1	+40,9	-	
31/03/2023	1 934				+1,6%
T2 2023		+3,7	+23,8	-	
31/06/2023	1 961				+1,4%
T3 2023		+13,7	-1,7	-	
30/09/2023	1 973				+0,6%
T4 2023		+19,5	+63,8	-20	
31/12/2023	**2 037**				**+3,2%**
T1 2024		+16,6	+62.9	-	
31/03/2024	2 116				+3,9%
T2 2024		+15,5	+16,6	+7,9	
30/06/2024	2 156				+1,9%
T3 2024		+2,9	+32,5	-	
30/09/2024	2 192				+1,6%
T4 2024		+20,5	+28,1	-	
31/12/2024	**2 240**				**+2,2%**
T1 2025		+31,1	-24,0	-	
31/03/2025	2 247				+0,3%
T2 2025		+20,4	+9,2	-9,7	
30/06/2025	2 267				+0,9%
T3 2025		+15,1	+35,2	-	
30/09/2025	2 317				+2,2%
T4 2025		+20,9	+41,6	-	
31/12/2025	**2 380**				**+2,7%**
T1 2026		+32,0	-13,6	-	
31/03/2026	**2 398**				**+0,8%**
T2 2026		+24,4	+152,7	+5,8	
30/06/2026	**2 581**				**+7,6%**
T3 2026		**+6,5**	**-8,8**	**-**	
30/09/2026	**2 579**				**-0,1%**

Total sur un an entre le 30 septembre 2025 et le 30 septembre 2026 : +11,3% y compris les transferts lié au mandat institutionnel en Inde (-39,1 Md€ au 3ème trimestre 2026)

- Collecte nette +83,9 Md€
- Effet marché +162,1 Md€
- Effet change +9,8 Md€
- Effet périmètre +5,8 Md€ *encours ICG pris en compte au 1 avril 2026*

Détail des encours et de la collecte nette par segments de clientèle[9]

(Md€)	Encours 30.09.2026	Encours 30.09.2025	% var. /30.09.2025	Collecte T3 2026	Collecte T3 2025	Collecte 9M 2026	Collecte 9M 2025
Retail	**915**	**781**	**+17,1%**	**+21,2**	**+7,4**	**+49,3**	**+18,6**
Institutionnels (*)	**767**	**672**	**+14,1%**	**+19,1**	**-0,5**	**+20,8**	**+17,3**
Assureurs CA & SG	**470**	**450**	**+4,5%**	**+0,6**	**+4,1**	**+18,2**	**+13,5**
Entreprises associées[10]	**427**	**414**	**+3,1%**	**-34,4[10]**	**+4,1**	**-25,4[10]**	**+17,2**
JVs[10]	347	354	-2,0%	-36,4[10]	+4,6	-27,4[10]	+17,9
Victory-distribution US	72	60	+20,4%	+1,9	-0,6	+1,7	-0,6
ICG	8	-	NS	+0,0	-	+0,2	-
TOTAL[10]	**2 579**	**2 317**	**+11,3%**	**+6,5[10]**	**+15,1**	**+62,9[10]**	**+66,6**
TOTAL (hors transferts en Inde[10])	**2 579**	**2 317**	**+11,3%**	**+45,6**	**+15,1**	**+102,0**	**+66,6**

(*) y compris fonds de fonds

Détail des encours et de la collecte nette par classes d'actifs[9]

(Md€)	Encours 30.09.2026	Encours 30.09.2025	% var. /30.09.2025	Collecte T3 2026	Collecte T3 2025	Collecte 9M 2026	Collecte 9M 2025
Actions	747	592	+26,2%	+17,7	+4,6	+42,4	+37,8
Diversifiés	324	280	+15,5%	+9,4	+2,8	+7,3	+1,9
Obligations	800	742	+7,8%	+14,3	+2,3	+44,4	+23,2
Actifs privés, alternatifs & structurés	104	106	-2,2%	+1,2	-0,6	-0,2	-5,9
ACTIFS MLT[3] (*)	**1 975**	**1 721**	**+14,8%**	**+42,5**	**+9,0**	**+93,9**	**+57,0**
Trésorerie (*)	**177**	**183**	**-3,0%**	**-1,5**	**+2,1**	**-5,6**	**-7,6**
TOTAL hors Entreprises associées	**2 152**	**1 903**	**+13,1%**	**+40,9**	**+11,0**	**+88,3**	**+49,4**
Entreprises associées[10]	**427**	**414**	**+3,1%**	**-34,4[10]**	**+4,1**	**-25,4[10]**	**+17,2**
TOTAL[10]	**2 579**	**2 317**	**+11,3%**	**+6,5[10]**	**+15,1**	**+62,9[10]**	**+66,6**
Dont actifs MLT[3]	***2 362***	***2 098***	***+12,6%***	***+10,4***	***+12,5***	***+68,0***	***+68,7***
Dont produits de trésorerie	***217***	***219***	***-0,9%***	***-3,9***	***+2,6***	***-5,1***	***-2,1***
TOTAL (hors transferts en Inde)	**2 579**	**2 317**	**+11,3%**	**+45,6**	**+15,1**	**+102,0**	**+66,6**

(*) hors Entreprises associées

[9] *Voir définition des encours, p. 8*
[10] *Y compris -39,1 Md€ de transferts liés au mandat institutionnel géré par la JV indienne SBI MF, à la marge négligeable*

Détail des encours et de la collecte nette par types de gestion et classes d'actifs[9]

(Md€)	Encours 30.09.2026	Encours 30.09.2025	% var. /30.09.2025	Collecte T3 2026	Collecte T3 2025	Collecte 9M 2026	Collecte 9M 2025
Gestion active	**1 214**	**1 133**	**+7,1%**	**+13,9**	**-0,8**	**+29,4**	**+8,3**
Actions	223	200	+11,6%	-0,1	-2,5	-1,1	-7,3
Diversifiés	301	271	+11,0%	+7,0	+2,6	+6,1	+1,7
Obligations	690	662	+4,1%	+6,9	-0,9	+24,4	+13,9
Produits structurés	**35**	**41**	**-14,6%**	**-0,6**	**-1,0**	**-5,6**	**-4,4**
ETF & Solutions indicielles	**657**	**481**	**+36,6%**	**+27,4**	**+10,4**	**+64,7**	**+54,6**
ETF & ETC	432	314	+37,5%	+16,8	+9,8	+44,6	+28,4
Solutions indicielles	225	167	+35,0%	+10,6	+0,6	+20,1	+26,2
Actifs Privés et Alternatifs	**70**	**66**	**+5,5%**	**+1,8**	**+0,3**	**+5,3**	**-1,4**
ACTIFS MLT[3] (*)	**1 975**	**1 721**	**+14,8%**	**+42,5**	**+9,0**	**+93,9**	**+57,0**
Trésorerie (*)	**177**	**183**	**-3,0%**	**-1,5**	**+2,1**	**-5,6**	**-7,6**
TOTAL hors Entreprises associées	**2 152**	**1 903**	**+13,1%**	**+40,9**	**+11,0**	**+88,3**	**+49,4**
Entreprises associées[10]	**427**	**414**	**+3,1%**	**-34,4[10]**	**+4,1**	**-25,4[10]**	**+17,2**
TOTAL[10]	**2 579**	**2 317**	**+11,3%**	**+6,5[10]**	**+15,1**	**+62,9[10]**	**+66,6**
Dont actifs MLT[3]	***2 362***	***2 098***	***+12,6%***	***+10,4***	***+12,5***	***+68,0***	***+68,7***
Dont produits de trésorerie	***217***	***219***	***-0,9%***	***-3,9***	***+2,6***	***-5,1***	***-2,1***
TOTAL hors transferts en Inde	**2 579**	**2 317**	**+11,3%**	**+45,6**	**+15,1**	**+102,0**	**+66,6**

(*) hors Entreprises associées

Détail des encours et de la collecte nette par zones géographiques[9]

(Md€)	Encours 30.09.2026	Encours 30.09.2025	% var. /30.09.2025	Collecte T3 2026	Collecte T3 2025	Collecte 9M 2026	Collecte 9M 2025
France	1 122	1 041	+7,9%	+10,8	+0,7	+42,2	+10,0
Italie	191	200	-4,6%	-0,2	-3,0	-15,5	-6,3
Europe du Nord	423	319	+30,3%	+18,2	+4,3	+39,6	+23,9
Reste de l'Europe	201	167	+20,0%	+5,9	+2,6	+13,2	+5,7
Asie[10]	486	461	+5,3%	-31,3[10]	+7,4	-15,3[10]	+29,0
Reste du monde	155	129	+20,6%	+3,0	+3,0	-1,2	+4,3
TOTAL[10]	**2 579**	**2 317**	**+11,3%**	**+6,5[10]**	**+15,1[10]**	**+62,9**	**+66,6**
TOTAL (hors transferts en Inde)	**2 579**	**2 317**	**+11,3%**	**+45,6**	**+15,1**	**+102,0**	**+66,6**

Annexe méthodologique – Indicateurs Alternatifs de Performance (IAP)

Données comptables et ajustées

Amundi a choisi de présenter des données comptables ajustées pour certains éléments du résultat (revenus nets, charges générales d'exploitation, quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence) afin de mieux refléter la rentabilité économique et opérationnelle de la société. Ces ajustements ont pour objectif de neutraliser les impacts identifiés lors d'acquisitions :

- amortissements de contrats de distribution ou de contrats clients (Unicredit, Banco Sabadell, Alpha Associates) en **autres revenus ;**
- amortissements liés à la prise en compte de compléments de prix (Alpha Associates) et la variation de valeur de marché de la participation dans ICG (au T4 2025 et T1 2026) en **revenus financiers ;**
- amortissements d'actifs incorporels technologiques (aixigo) en **charges d'exploitation ;**
- coûts d'intégration et d'acquisition (Victory Capital au T2 2025, ICG au T4 2025) en **charges d'exploitation** ;
- plus ou moins-values de cessions (Victory Capital au T2 2025 et SBI FM au T3 2026) en **résultat sur autres actifs**
- ainsi que les charges provisionnées liées à des plans d'optimisation ou de restructuration en **charges d'exploitation**.

Les ajustements appliqués par Victory Capital, participation cotée mise en équivalence, entre ses résultats publiés et ses résultats ajustés sont repris à l'identique dans les résultats du Groupe Amundi, car ils correspondent à des ajustements de même nature que ceux du Groupe détaillés ci-dessus. Ils sont repris dans la ligne **sociétés mises en équivalence.**

Enfin au 31 mars 2026, Amundi a neutralisé l'impact de **la première consolidation d'ICG** sur la ligne **mise en équivalence** : annulation de la revalorisation des titres au T4 2025 et T1 2026 passées en revenus et reconnaissance de la situation nette ICG et activation des frais d'acquisition au T1 2026.

Les montants agrégés de ces éléments pour les différentes périodes sous revue sont les suivants :

T3 2025 : -118 M€ avant impôts et -91 M€ après impôts

T2 2026 : -29 M€ avant impôts et -22 M€ après impôts

T3 2026 : -33 M€ avant impôts et -27 M€ après impôts et +349M€ de plus-value SBI MF avant impôts (+296 M€ après impôts)

9M 2025* : -173 M€ avant impôts et -134 M€ après impôts +402 M€ de plus-value Victory Capital (sans effet fiscal)

9M 2026 : -73 M€ avant impôts et -55 M€ après impôts (dont impact ICG -68 M€ en revenus et +83 M€ en sociétés mises en équivalence, soit +16 M€ après impôts) et +349 M€ plus-value SBI MF avant impôts (+296 M€ après impôts)

Par ailleurs, **5,9 M actions** ont été annulées par décision du Conseil d'administration du 28 octobre 2026 ; cette annulation a été prise en compte en bénéfice par action ajusté, sur tout le T3 pour le calcul du bénéfice par action du T3 2026 et des neuf mois 2026 (voir p. 13).

Indicateurs Alternatifs de Performance[11]

Afin de présenter un compte de résultat plus proche de la réalité économique, Amundi publie des données ajustées qui sont calculées conformément à l'annexe méthodologique présentée ci-dessus. Les données ajustées se réconcilient avec les données comptables de la manière suivante :

= données comptables = données ajustées

(M€)	9M 2026	9M 2025*	T3 2026	T3 2025	T2 2026
Revenus nets (a)	**2 616**	**2 369**	**889**	**795**	**913**
- Amortissements des actifs intangibles avant impôts	*(54)*	*(55)*	*(17)*	*(18)*	*(18)*
- Autres charges non monétaires liées à Alpha Associates	*(5)*	*(4)*	*(2)*	*(1)*	*(2)*
- Revalorisation à valeur de marché - ICG	*(68)*	*-*	*-*	*-*	*-*
Revenus nets - ajustés (b)	**2 743**	**2 428**	**908**	**815**	**933**
Charges d'exploitation (c)	**(1 370)**	**(1 356)**	**(455)**	**(518)**	**(458)**
- Coûts d'intégration et de restructuration avant impôts	*0*	*82*	*0*	*80*	*(0)*
- Amortissement lié au PPA d'aixigo avant impôts	*5*	*5*	*2*	*2*	*2*
Charges d'exploitation - ajustées (d)	**(1 365)**	**(1 269)**	**(454)**	**(436)**	**(456)**
Résultat brut d'exploitation (e)=(a)+(c)	**1 246**	**1 013**	**434**	**277**	**455**
Résultat brut d'exploitation - ajusté (f)=(b)+(d)	**1 378**	**1 160**	**454**	**379**	**477**
Coefficient d'exploitation (%) -(c)/(a)	*52,4%*	*57,2%*	*51,2%*	*65,2%*	*50,1%*
Coefficient d'exploitation - ajusté (%) -(d)/(b)	*49,7%*	*52,2%*	*50,0%*	*53,5%*	*48,9%*
Coût du risque & autres (g)	343	395	347	(1)	(1)
Coût du risque & autres - ajusté (h)	(6)	(7)	(2)	(1)	(1)
Sociétés mises en équivalence (i)	**296**	**155**	**70**	**51**	**81**
Sociétés mises en équivalence – ajusté (j)	**237**	**181**	**83**	**67**	**88**
Sociétés mises en équivalence – JV	102	99	32	34	42
Sociétés mises en équivalence – Victory Capital	84	55	26	18	28
Sociétés mises en équivalence – Victory Capital - ajusté	108	81	36	33	35
Sociétés mises en équivalence – ICG	109	-	13	-	12
Sociétés mises en équivalence – ICG - ajusté	26	-	14	-	12
Résultat avant impôts (k)=(e)+(g)+(i)	**1 884**	**1 563**	**851**	**327**	**536**
Résultat avant impôts - ajusté (l)=(f)+(h)+(j)	**1 609**	**1 334**	**535**	**445**	**564**
Impôts sur les bénéfices (m)	(453)	(319)	(174)	(79)	(126)
Impôts sur les bénéfices - ajustés (n)	(417)	(359)	(125)	(106)	(132)
Minoritaires (o)	(3)	3	(1)	1	(1)
Résultat net part du Groupe (p)=(k)+(m)+(o)	**1 428**	**1 246**	**675**	**249**	**409**
Résultat net part du Groupe - ajusté (q)=(l)+(n)+(o)	**1 189**	**978**	**409**	**340**	**431**
Bénéfice par action (€)	**6,92**	**6,07**	**3,27**	**1,21**	**1,98**
Bénéfice par action - ajusté (€)	**5,82**	**4,76**	**2,04**	**1,65**	**2,09**

** pro forma : à des fins de comparaison après la finalisation du partenariat avec Victory Capital le 1er avril 2025, les résultats du T1 2025 ont été retraités comme si Amundi US avait été consolidée par mise en équivalence à 100%, donc sans contribution aux revenus, charges et impôts , mais seulement au résultat net via une ligne de société mise en équivalence.*

[11] *Voir aussi la section 4.3 du Document d'Enregistrement Universel 2025 déposé auprès de l'AMF le 31 mars 2026 sous le numéro D26-0183*

Actionnariat

(unités)	30 septembre 2026 Nombre d'actions	30 septembre 2026 % du capital	30 juin 2026 Nombre d'actions	30 juin 2026 % du capital	31 décembre 2025 Nombre d'actions	31 décembre 2025 % du capital	30 septembre 2025 Nombre d'actions	30 septembre 2025 % du capital
Groupe Crédit Agricole	141 057 399	68,35%	141 057 399	68,35%	141 057 399	68,35%	141 057 399	68,67%
Salariés	4 520 297	2,19%	4 847 042	2,35%	4 990 841	2,42%	4 221 408	2,06%
Autocontrôle	7 149 086	3,46%	4 805 605	2,33%	1 631 846	0,79%	1 651 188	0,80%
Flottant	53 659 544	26,00%	55 676 280	26,98%	58 706 240	28,44%	58 489 267	28,47%
Nombre d'actions en fin de période	**206 386 326**	**100,0%**	**206 386 326**	**100,0%**	**206 386 326**	**100,0%**	**205 419 262**	**100,0%**
Nb moyen d'actions depuis le début de l'année	206 386 326	-	206 386 326	-	205 602 077	-	205 419 262	-
Nb moyen d'actions depuis le début du trimestre	206 386 326	-	206 386 326	-	206 060 467	-	205 419 262	-

Nombre moyen d'actions *prorata temporis*.

- Le nombre moyen d'actions est inchangé entre le T2 2026 et le T3 2026 et a augmenté de +0,5% entre le T3 2025 et le T3 2026 et entre les neuf mois 2026 et la même période en 2025.
- Une augmentation de capital réservée aux salariés a été enregistrée le **22 octobre 2026**. 613 300 titres ont été créés (~0,3% du capital avant l'opération).
- Une augmentation de capital réservée aux salariés a été enregistrée le **23 octobre 2025**. 967 064 titres ont été créés (~0,5% du capital avant l'opération).
- Amundi a annoncé le 3 février 2026 un programme de rachat d'au maximum 500 millions d'euros (représentant ~3% du capital avant l'opération) en vue de leur annulation. Il a été finalisé le 17 septembre 2026 avec 5 913 261 actions achetées. Celles-ci ont été annulées par décision du Conseil d'administration qui s'est tenu le **28 octobre 2026.**
- Pour les besoins du calcul du **bénéfice par action ajusté au T3 2026 et 9 mois 2026**, cette annulation a été prise en compte comme si elle avait eu lieu au 1er juillet 2026. En conséquence le nombre moyen d'actions ajusté est de 200 473 065 au T3 2026 et de 204 393 579 aux neuf mois 2026.

Calendrier de communication financière

- Publication des résultats du T4 et de l'année 2026 : 2 février 2027
- Publication des résultats du T1 2027 : 29 avril 2027
- Assemblée générale : 31 mai 2027
- Publication des résultats du T2 et du S1 2027 : 27 juillet 2027
- Publication des résultats du T3 et des 9 mois 2027 : 27 octobre 2027

A propos d'Amundi

Premier gestionnaire d'actifs européen parmi les dix plus grands acteurs mondiaux[12], Amundi propose à plus de 200 millions d'investisseurs une gamme complète de solutions d'épargne et d'investissement en gestion active et passive, en actifs cotés ou privés. Développée pour divers distributeurs (banques, gérants de fortune, conseillers en gestion de patrimoine…), pour les entreprises et pour les institutionnels, cette offre est enrichie de services et d'outils technologiques couvrant l'ensemble de la chaîne de valeur de l'épargne. Filiale du groupe Crédit Agricole et cotée en Bourse, Amundi gère aujourd'hui près de 2 600 milliards d'euros d'encours[13].

Ses six plateformes internationales de gestion[14], sa capacité de recherche financière et extra financière, ainsi que son engagement de longue date en faveur de l'investissement responsable font d'Amundi un acteur de référence dans le paysage international de la gestion d'actifs.

Grâce à sa forte présence locale, notamment en Europe et en Asie, Amundi offre à ses clients l'expertise et les conseils de 5 400 professionnels répartis dans 34 pays.

Amundi, un partenaire de confiance qui agit chaque jour dans l'intérêt de ses clients et de la société.

www.amundi.com

Contacts presse :

Natacha Andermahr
Tél. +33 1 76 37 86 05
natacha.andermahr@amundi.com

Corentin Henry
Tél. +33 1 76 36 26 96
corentin.henry@amundi.com

Contacts actionnaires :

Cyril Meilland, CFA
Tél. +33 1 76 32 62 67
cyril.meilland@amundi.com

Thomas Lapeyre
Tél. +33 1 76 33 70 54
thomas.lapeyre@amundi.com

Annabelle Wiriath
Tél. +33 1 76 32 43 92
annabelle.wiriath@amundi.com

[12] *Source : IPE « Top 500 Asset Managers » publié en juin 2026 sur la base des encours sous gestion au 31/12/2025*
[13] *Données Amundi au 30/09/2026*
[14] *Paris, Londres, Dublin, Milan, Tokyo et San Antonio (via notre partenariat stratégique avec Victory Capital)*

AVERTISSEMENT

Ce document ne constitue pas et ne fait partie d'aucune offre ou invitation à vendre, échanger, acheter ou souscrire, ni d'une sollicitation d'offre d'achat, d'échange ou de souscription de titres dans tout État ou juridiction dans lequel une telle offre, sollicitation ou vente serait illégale avant enregistrement ou agrément en vertu des lois sur les valeurs mobilières de cet État ou de cette juridiction. Aucun titre ne peut être offert, souscrit ou vendu aux États-Unis d'Amérique sans enregistrement en vertu du U.S. Securities Act de 1933, tel que modifié (le « U.S. Securities Act »), sauf en vertu d'une exemption ou dans le cadre d'une opération non soumise aux exigences d'enregistrement au titre du U.S. Securities Act. Les titres d'Amundi n'ont pas été et ne seront pas enregistrés au titre du U.S. Securities Act et Amundi n'a pas l'intention de procéder à une offre au public de ses titres aux États-Unis d'Amérique ou en France.

Ce présent document peut contenir des déclarations prospectives relatives à la situation financière et aux résultats d'Amundi. Ces déclarations comprennent des projections et des estimations financières fondées sur des scénarios reposant sur un certain nombre d'hypothèses économiques formulées dans un contexte concurrentiel et réglementaire donné, des hypothèses relatives à des projets, objectifs et attentes en lien avec des événements, opérations, produits et services futurs, ainsi que des hypothèses en matière de performances et de synergies futures. Par nature, elles sont donc soumises à des risques et incertitudes, connus ou inconnus, susceptibles d'entraîner leur non-réalisation. En conséquence, aucune garantie ne peut être donnée quant à la réalisation de ces déclarations prospectives et la situation financière et les résultats réels d'Amundi pourraient différer significativement de ceux projetés ou suggérés dans lesdites déclarations. Ces risques et incertitudes incluent notamment les facteurs de risque évoqués ou identifiés dans les documents rendus publics que Amundi dépose périodiquement auprès de l'Autorité des marchés financiers française, y compris les facteurs de risque présentés à la section 5.2 « Facteurs de risque » de notre Document d'Enregistrement Universel pour l'exercice clos le 31 décembre 2025, disponible sur la page Informations Réglementées du site internet d'Amundi (legroupe.amundi.com/informations-reglementees). Il est recommandé aux lecteurs de prendre en considération l'ensemble de ces incertitudes et risques avant de se forger leur propre opinion.

Toute déclaration prospective formulée par Amundi est faite à la date du présent document. Amundi ne s'engage en aucun cas à mettre à jour ou à réviser publiquement l'une quelconque de ces déclarations prospectives, que ce soit pour refléter de nouvelles informations, des événements ou circonstances futurs, ou pour toute autre raison, sauf si les lois et règlements applicables l'exigent.

Ce document fait référence à certaines mesures financières non-IFRS (ou indicateurs alternatifs de performance) utilisées par Amundi pour analyser les tendances opérationnelles, les performances financières et la situation financière d'Amundi et pour fournir aux investisseurs des informations supplémentaires jugées utiles et pertinentes concernant les résultats d'Amundi. Ces indicateurs alternatifs de performance ne sont pas des mesures reconnues par les normes IFRS, ou toute autre norme comptable généralement acceptée, et ils n'ont généralement pas de signification standardisée et peuvent donc ne pas être comparables avec des indicateurs portant le même nom utilisés par d'autres sociétés. Par conséquent, aucun de ces indicateurs alternatifs de performance ne doit être considéré isolément ou comme un substitut aux états financiers et aux notes y afférentes préparés conformément aux normes IFRS. Pour une définition des indicateurs alternatifs de performance inclus dans ce document et leur rapprochement avec le poste, sous-total ou total pertinent des états financiers, veuillez-vous référer à l'annexe méthodologique du présent document et à la section 4.3.4, « Indicateurs alternatifs de performance (IAP) et retraitements pro forma », de notre Document d'enregistrement universel pour l'exercice clos le 31 décembre 2025, disponible sur la page Informations réglementées du site internet d'Amundi (legroupe.amundi.com/informations-reglementees).

Les informations financières incluses dans le présent document et relatives aux troisièmes trimestres et aux 9 mois 2026 et 2025 et au deuxième trimestre 2026 n'ont pas été audité par les commissaires aux comptes . Certains nombres calculés (y compris des données exprimées en millions ou en milliards) et des pourcentages présentés dans ce document ont fait l'objet d'un arrondi. Le cas échéant, les totaux présentés dans ce document peuvent légèrement différer des totaux qui résulteraient de l'addition des montants exacts (non arrondis) des données ainsi calculées.

Sauf mention contraire, les sources des classements et des positions de marché sont internes. Les informations contenues dans ce document, dans la mesure où elles sont relatives à d'autres entités qu'Amundi, ou sont issues de sources externes, n'ont pas été revues par une autorité de supervision, ni n'ont plus généralement 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 quant à l'exactitude, la sincérité, la précision et l'exhaustivité des informations ou opinions contenues dans ce document. Ni Amundi, ni ses représentants, ne peuvent voir leur responsabilité engagée pour toute décision prise ou négligence ou pour tout préjudice pouvant résulter de l'utilisation de ce document ou de son contenu ou de tout ce qui leur est relatif ou de tout document ou information auxquels ce document pourrait faire référence.