

Résultats du 3^e trimestre 2021

Des résultats solides : 333 M€¹, soit +41,5% vs T3 2020
Une bonne dynamique d'activité : collecte de +15 Md€ en actifs MLT^{2,3} au T3 2021

Résultats	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Revenus nets de gestion de bon niveau, tirés par <ul style="list-style-type: none"> ▪ des commissions nettes de gestion de 707 M€ (+17,6% vs T3 2020 et +2,6% vs T2 2021) ▪ des commissions de surperformance élevées (90 M€) ▪ Coefficient d'exploitation de 48,4%¹ (~50% hors niveau exceptionnel de commissions de surperformance⁴) ▪ Résultat net ajusté¹ de 333 M€, en forte croissance : <ul style="list-style-type: none"> ▪ +41,5% vs T3 2020 ▪ Hors niveau exceptionnel de commissions de surperformance, +9,9% vs T2 2021 et +29,2% vs T3 2020
Activité	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Collecte^{3,5} élevée de +15 Md€ en actifs MLT, tirée par les offres ESG, la gestion active (+11,1 Md€) et par tous les segments de clientèle ▪ Décollecte limitée en produits de trésorerie³ : -2,2 Md€ ▪ Décollecte dans les JVs de -12,7 Md€, liée à une sortie exceptionnelle ▪ Encours⁵ de 1 811 Md€ au 30/09/2021, en hausse de +8,9 % sur un an (+1,0 % au T3)

Paris, le 4 novembre 2021

Le Conseil d'Administration d'Amundi s'est réuni le 3 novembre 2021 sous la présidence d'Yves Perrier, et a examiné les comptes du 3^e trimestre et des 9 mois 2021.

Commentant ces chiffres, Valérie Baudson, Directrice Générale, a déclaré :

« Les résultats d'Amundi au 3^e trimestre 2021 s'inscrivent en forte hausse par rapport au 3^e trimestre 2020, portés par des revenus en forte progression et des coûts maîtrisés. La collecte nette en actifs Moyen Long terme s'est maintenue à un niveau élevé, à 15 Md€, portée par l'ensemble des expertises et des segments de clientèle Retail et Institutionnels.

Avec plus de 800 Md€ en actifs ESG, Amundi confirme son leadership mondial et poursuit la mise en œuvre de son plan d'action ESG.

L'acquisition de Lyxor, prévue fin décembre 2021, permettra d'accélérer le développement d'Amundi, notamment en ETF et en gestion alternative ».

¹ Données ajustées : hors amortissement des contrats de distribution et hors Affranchimento. Voir page 7 les définitions et la méthodologie

² Actifs Moyen Long Terme : hors produits de trésorerie

³ Hors JVs

⁴ Niveau exceptionnel des commissions de surperformance = niveau supérieur au montant moyen des commissions de surperformance par trimestre en 2017-2020

⁵ Encours & collecte nette yc Sabadell AM à compter du T3 2020, BOC WM à partir du T1 2021, incluant les actifs conseillés et commercialisés, comprenant 100 % des encours gérés et de la collecte nette des JV asiatiques ; pour Wafa au Maroc, les encours sont repris pour leur QP

I. Activité

Une collecte élevée en actifs MLT (+15 Md€) au T3 2021

Les encours gérés par Amundi atteignent 1 811 Md€ au 30 septembre 2021, en progression de +8,9% sur un an et de +1,0% par rapport à fin juin 2021.

Dans des conditions de marché encore globalement favorables (poursuite de la progression des marchés Actions⁶ de + 4% en moyenne au T3 2021 par rapport au T2 2021 et de +28% par rapport au T3 2020, avec cependant une légère correction des indices européens en septembre), **le 3^e trimestre est marqué par un bon niveau de collecte en actifs MLT (+15 Md€ hors JVs)**, et par des sorties limitées en produits de trésorerie (-2,2Md€).

La collecte MLT est **équilibrée entre Retail et Institutionnels** :

- **L'appétit au risque des clients Retail se maintient, et se traduit par des flux à nouveau soutenus (+7,5 Md€)**, portés par les distributeurs tiers (+2,8 Md€) ainsi que par les réseaux internationaux (+5,3 Md€), en particulier en Italie (réseaux UniCredit et CA Italie) et en Espagne (réseau de Banco Sabadell). En Chine, la filiale Amundi-BOC WM continue de monter en puissance, avec une activité soutenue (+3,3 Md€), portant les encours à 7 Md€ à fin septembre 2021. Dans les réseaux France, la collecte est légèrement négative (-0,7 Md€) compte tenu de sorties avant échéance en produits structurés, liées aux conditions de marché favorables ; l'activité demeure cependant de bon niveau pour les autres actifs MLT (+0,8 Md€).
- **l'activité est également soutenue auprès des clientèles institutionnelles (+7,5 Md€)**, dans tous les segments de clientèle.

Ces flux en MLT sont tirés par les offres ESG et la quasi-totalité des expertises :

- **Les expertises actives enregistrent de nouveau des flux élevés (+11,1 Md€)**, portés par toutes les classes d'actifs et illustrés notamment par le succès des fonds Multi-Asset d'Amundi-BOC WM lancés depuis décembre 2020, les fonds diversifiés pour le Retail et les offres OCIO⁷ pour les clients Institutionnels.
- **La gestion passive, ETF et Smart beta a connu un bon 3^e trimestre avec +3,9 Md€ de collecte nette**, portant les encours à 187 Md€ fin septembre 2021. En ETP⁸, compte tenu d'une collecte de +1,8 Md€ au T3 2021, les encours s'élèvent à 78 Md€ fin septembre 2021 (5^e rang en Europe⁹).
- En **Actifs réels et structurés** le trimestre est contrasté, avec une activité en Actifs réels dynamique (+1,2 Md€), compensée par des sorties (avant échéance) en produits structurés pour -1,2 Md€.

L'activité dans les JVs (-12,7 Md€) est marquée par une dynamique positive de collecte en Mutual Funds (+3 Md€) et par une sortie exceptionnelle en Chine :

- **La JV indienne SBI MF** poursuit sa trajectoire de développement avec une collecte de +4,5 Md€ (dont +4,2 Md€ en actifs MLT), en hausse par rapport à un deuxième trimestre affecté par la crise sanitaire. SBI MF a maintenu son positionnement de leader du marché indien avec une part de marché¹⁰ à 15,97% à fin septembre 2021 contre 15,36% fin 2020.
- La **JV avec NH (Corée du Sud)** enregistre une collecte positive en actifs MLT (+0,7Md€) et des sorties en produits de trésorerie (-1,5 Md€).
- La décollecte de la **JV avec ABC en Chine** (-16,3 Md€) est liée à deux phénomènes négatifs : une décision de réinternalisation exceptionnelle par un institutionnel pour -11,6 Md€, et la poursuite attendue des sorties en produits peu margés (Channel Business) pour -4,1 Md€.

Au total, les flux nets du trimestre sont de +0,2 Md€.

Amundi Technology

Amundi Technology poursuit son développement (33 clients fin septembre 2021), qui s'illustre d'une part par le choix d'Alto Investment par Malakoff Humanis pour l'ensemble de son informatique en gestion d'actifs (incluant le nouveau module Private Equity), et d'autre part par une nouvelle offre à destination des *asset servicers* s'appuyant sur l'architecture ouverte et modulaire d'Alto (3 clients dont Caceis).

Sur 9 mois, les revenus d'Amundi Technology s'élèvent à 27 M€, en hausse de 69% vs les 9 mois 2020.

⁶ Indice Eurostoxx 600 moyen

⁷ OCIO : solutions d'Outsourced Chief Investment Officer

⁸ Exchange Traded Products

⁹ Source ETG GI septembre 2021

¹⁰ Source AMFI – Total Mutual funds AUM

II. Des résultats solides

T3 2021 : un résultat net ajusté¹¹ élevé à 333 M€ (+41,5% vs T3 2020)

Au 3^{ème} trimestre 2021, les résultats d'Amundi sont maintenus à un haut niveau, dans un environnement de marché globalement favorable, et s'inscrivent à nouveau en forte croissance. Cette progression s'explique notamment par le bon niveau des revenus, avec des commissions de surperformance toujours très élevées (90 M€ au T3).

Les revenus nets¹¹ (791 M€, en hausse de +25,7 % vs le T3 2020) bénéficient des bonnes conditions de marché et de la forte dynamique de l'activité :

- Les **commissions nettes de gestion** sont en hausse sensible par rapport au T3 2020 (+17,6%) et par rapport au T2 2021 (+2,6%), sous l'effet, d'une part, de la hausse du niveau moyen des marchés actions, et, d'autre part, de la bonne dynamique de collecte, notamment en Retail et en actifs MLT, depuis plusieurs trimestres.
- Les **commissions de surperformance** s'élèvent à un niveau toujours très élevé (90 M€, à comparer à une moyenne trimestrielle de 42 M€ entre 2017 et 2020). Ce niveau exceptionnel reflète en grande partie la hausse des marchés Actions sur 12 mois, et devrait continuer à se normaliser au cours des prochains trimestres¹².

Les charges d'exploitation sont maîtrisées (383 M€). Leur évolution (+18,6% par rapport au T3 2020 et -1,5% par rapport au T2 2021) s'explique par :

- le provisionnement des rémunérations variables, en lien avec la progression du résultat opérationnel ;
- l'effet périmètre par rapport au T3 2020 (+10 M€) lié à la création d'Amundi BOC WM¹³ et la consolidation globale de Fund Channel¹⁴ ;
- la poursuite des investissements de développement, notamment chez Amundi Technology et dans les autres moteurs de croissance.

Il en résulte un coefficient d'exploitation¹¹ de 48,4%, vs 51,2% au T3 2020. Hors niveau exceptionnel de commissions de surperformance¹⁵, le coefficient d'exploitation est d'environ 50%.

Compte tenu de la contribution (en hausse, à 25 M€ contre 17 M€ au T3 2020) des sociétés mises en équivalence (*Joint-Ventures* asiatiques essentiellement), et de la charge d'impôt, **le résultat net ajusté part du Groupe ressort au total à 333 M€.**

Hors niveau exceptionnel de commissions de surperformance¹⁵, le résultat net ajusté serait en hausse de +9,9% par rapport au T2 2021.

Sur 9 mois 2021, le résultat net ajusté s'élève à quasiment un milliard d'euros (987 M€), et en forte hausse (+45,6% vs les 9 mois 2020) résultant notamment :

- d'un montant élevé de revenus (en particulier des commissions de surperformance) et de coûts maîtrisés ;
- d'une hausse de la contribution des JV (+38% vs 9 mois 2020).

Hors niveau exceptionnel des commissions de surperformance en 2021, ce résultat net ajusté s'inscrit en forte progression de +25,6% vs 9M 2020.

¹¹ Données ajustées : hors amortissement des contrats de distribution et hors Affranchimento. Voir page 8 les définitions et la méthodologie

¹² NB : Conformément à la nouvelle réglementation ESMA (« Performance Fees Guidelines », applicable principalement aux fonds UCITS) entrée en application en juillet 2021 pour les fonds existants, la période de référence sera portée à 5 ans en cas de sous-performance des fonds par rapport à leur indice de référence. Ces nouvelles dispositions réglementaires devraient entraîner une baisse partielle et progressive des commissions de surperformance à partir de 2022.

¹³ Consolidée à partir du T4 2020

¹⁴ Consolidée à partir du T1 2021

¹⁵ Niveau exceptionnel de commissions de surperformance = niveau supérieur au montant moyen des commissions de surperformance par trimestre en 2017-2020 (42 M€)

III. Investissement Responsable

Amundi poursuit la mise en œuvre de son plan d'action ESG, confirmant ainsi son leadership mondial :

- **Les encours ESG s'élèvent à 802 Md€ au 30 septembre 2021.** L'évolution par rapport à fin 2020 (encours de 378 Md€ au 31 décembre 2020) est liée à :
 - l'intégration des critères ESG dans la gestion traditionnelle ;
 - la collecte élevée sur 9 mois en actifs MLT (+25 Md€¹⁶), majoritairement en gestion active.
- Au titre de la réglementation **SFDR**¹⁷, plus de 770 fonds ouverts, dédiés et mandats, représentant plus de 728 Md€ d'actifs gérés, sont classés en articles 8 et 9¹⁸, faisant d'Amundi un leader en ce domaine.

Par ailleurs, dans la perspective de la COP 26 de Glasgow, Amundi a rejoint l'Initiative « Net Zero Asset Managers » (engagements en ligne avec la trajectoire des Accords de Paris) réunissant des asset managers engagés sur l'objectif net zéro émissions en 2050.

IV. Autres informations

Calendrier de communication financière

- Publication des résultats annuels 2021 : 9 février 2022
- Publication des résultats du T1 2022 : 29 avril 2022
- Assemblée générale de l'exercice 2021 : 18 mai 2022
- Publication des résultats du T2 et S1 2022 : 29 juillet 2022
- Publication des résultats des T3 et 9 mois 2022 : 28 octobre 2022

¹⁶ La collecte totale ESG est de -6,3 Md€ sur 9 mois, compte tenu d'une décollecte élevée en produits de trésorerie, en ligne avec la décollecte totale Amundi sur 9 mois

¹⁷ Sustainable Financial Disclosure Regulation, nouvelle réglementation européenne SFDR imposant aux gérants de classer leurs actifs européens selon leur degré d'intégration ESG

¹⁸ Périmètre : fonds européens. Article 8 : produits qui promeuvent des caractéristiques environnementales et/ou sociales ; Article 9: produits qui ont pour objectif l'investissement durable.

Comptes de résultat

En M€	T3.2021	T2.2021	Var. T3/T2	T3.2020	Var. T3/T3	9M 2021	9M 2020	Var. 9M/9M
Revenus nets ajustés ¹	791	849	-6,9%	630	25,7%	2 410	1 866	29,2%
Revenus nets de gestion	797	844	-5,6%	631	26,4%	2 416	1 912	26,4%
dont commissions nettes de gestion	707	689	2,6%	601	17,6%	2 059	1 806	14,1%
dont commissions de surperformance	90	155	-41,9%	30	x 3	356	106	x 3,6
Produits nets financiers et autres produits nets ¹	(6)	5	-	(1)	-	(5)	(46)	-
Charges générales d'exploitation	(383)	(388)	-1,5%	(323)	18,6%	(1 147)	(971)	18,1%
Résultat brut d'exploitation ajusté ¹	409	461	-11,4%	307	33,1%	1 264	895	41,2%
<i>Coefficient d'exploitation ajusté ¹</i>	<i>48,4%</i>	<i>45,7%</i>	<i>2,6 pts</i>	<i>51,2%</i>	<i>-2,9 pts</i>	<i>47,6%</i>	<i>52,0%</i>	<i>-4,5 pts</i>
Coût du risque & Autres	7	(18)	-	(3)	-	(13)	(20)	-
Sociétés mises en équivalence	25	21	20,5%	17	47,7%	63	46	37,9%
Résultat avant impôt ajusté ¹	440	464	-5,1%	321	37,0%	1 313	921	42,7%
Impôts sur les sociétés	(108)	(120)	-9,6%	(86)	26,2%	(331)	(247)	34,2%
Minoritaires	1	1	-	(0)	-	5	(0)	-
Résultat net part du Groupe ajusté ¹	333	345	-3,6%	235	41,5%	987	674	46,5%
Amortissement des contrats de distribution après impôts	(12)	(12)	=	(15)	-16,3%	(37)	(40)	-7,6%
Affranchimento impact ²	0	114	-	0	-	114	-	-
Résultat net part du Groupe yc Affranchimento²	321	448	-28,4%	221	45,3%	1 065	634	67,9%

1- Données ajustées : hors amortissement des contrats de distribution et aux T2 et S1 2021 hors Affranchimento. Voir slides 32-33 pour les définitions et la méthodologie. 2- Le Résultat net comptable du T3 et des 9M 2021 intègre un gain fiscal exceptionnel (net d'une taxe de substitution) de +114 M€ (sans incidence en flux de trésorerie) : dispositif « Affranchimento » en application de la loi de finance italienne pour 2021 (loi N° 178/2020), conduisant à la reconnaissance d'un Impôt Différé Actif sur des actifs incorporels (goodwill); élément exclu du Résultat Net ajusté.

Evolution des encours sous gestion¹ de fin décembre 2019 à fin septembre 2021

(Md€)	Encours sous gestion	Collecte nette	Effet marché et change	Effet Périmètre	Variation des encours vs trimestre précédent
Au 31/12/2019	1 653				+5,8%
T1 2020		-3,2	- 122,7	/	
Au 31/03/2020	1 527				-7,6%
T2 2020		-0,8	+64,9	/	
Au 30/06/2020	1 592				+4,2%
T3 2020		+34,7	+15,2	+20,7	
Au 30/09/2020	1 662				+4,4%
T4 2020		+14,4	+52,1	/	
Au 31/12/2020	1 729				+4,0%
T1 2021		-12,7	+39,3	/	
Au 31/03/2021	1 755				+1,5%
T2 2021		+7,2	+31,4	/	
Au 30/06/2021	1 794			/	+2,2%
T3 2021		+0,2	+17,0	/	
Au 30/09/2021	1 811			/	+1,0%

1. Encours & Collecte yc Sabadell AM à compter du T3 2020, 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

Encours sous gestion et collecte nette par segments de clientèle¹

(Md€)	Encours 30.09.2021	Encours 30.09.2020	% var. /30.09.2020	Collecte T3 2021	Collecte T3 2020	Collecte 9M 2021	Collecte 9M 2020
Réseaux France	121	109	11,5%	-1,3	2,5	-2,6	3,8
Réseaux internationaux <i>dont Amundi BOC WM</i>	165 7	138 -	19,8% -	5,4 3,3	-0,2 -	13,8 6,8	-2,9 -
Distributeurs tiers	212	180	18,2%	4,4	2,9	12,3	2,3
Retail (hors JVs)	499	426	17,0%	8,5	5,2	23,5	3,2
Institutionnels ² & souverains	428	389	10,1%	5,2	9,3	-5,1	7,8
Corporates	85	79	7,6%	-1,0	10,2	-11,5	1,7
Epargne Entreprises	76	62	23,5%	-0,5	0,5	2,3	3,4
Assureurs CA & SG	471	458	3,0%	0,6	1,4	-0,5	-6,2
Institutionnels	1 060	987	7,4%	4,3	21,4	-14,8	6,7
JVs³	252	249	1,2%	-12,7	8,1	-14,1	20,8
TOTAL	1 811	1 662	8,9%	0,2	34,7	-5,4	30,7
Encours moyens 9 mois hors JVs	1 532	1 381	10,9%	/	/	/	/

1. Encours & Collecte yc Sabadell AM à compter du T3 2020, 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. Y compris fonds de fonds. 3. y compris des sorties au T3 2021 de produits de "channel business" en Chine pour -4,1 Md€ et une réinternalisation exceptionnelle pour -11,6 Md€

Encours sous gestion et collecte nette par classes d'actifs¹

(Md€)	Encours 30.09.2021	Encours 30.09.2020	% var. /30.09.2020	Collecte T3 2021	Collecte T3 2020	Collecte 9M 2021	Collecte 9M 2020
Actions	334	243	37,4%	2,6	3,3	13,1	9,9
Diversifiés	298	251	19,0%	8,5	1,3	26,3	-4,0
Obligations	646	625	3,4%	3,9	-0,9	6,7	-10,2
Réels, alt. et structurés	95	90	5,7%	-0,1	1,0	0,4	3,6
ACTIFS MLT hors JVs	1 373	1 208	13,7%	15,0	4,7	46,5	-0,8
Trésorerie hors JVs	186	205	-9,4%	-2,2	22,0	-37,7	10,7
ACTIFS hors JVs	1 559	1 413	10,3%	12,8	26,7	8,7	9,9
JVs ²	252	249	1,2%	-12,7	8,1	-14,1	20,8
TOTAL	1 811	1 662	8,9%	0,2	34,7	-5,4	30,7
dont Actifs MLT	1 595	1 429	11,7%	3,5	15,9	32,0	22,1
dont Produits de Trésorerie	216	233	-7,6%	-3,3	18,8	-37,3	8,6

1. Encours & Collecte yc Sabadell AM à compter du T3 2020, 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. y compris des sorties au T3 2021 de produits de "channel business" en Chine pour -4,1 Md€ et une réinternalisation exceptionnelle pour -11,6 Md€

Encours sous gestion et collecte nette par zone géographique¹

(Md€)	Encours 30.09.2021	Encours 30.09.2020	% var. /30.09.2020	Collecte T3 2021	Collecte T3 2020	Collecte 9M 2021	Collecte 9M 2020
France ²	935	892	4,8%	2,2	17,3	-26,1	13,2
Italie	192	171	12,0%	0,8	-0,4	6,8	-2,7
Europe hors France et Italie	254	201	26,4%	4,7	10,6	16,7	12,1
Asie ³	324	303	6,8%	-9,0	8,6	-3,3	14,2
Reste du monde ⁴	106	94	12,4%	1,4	-1,3	0,4	-6,1
TOTAL	1 811	1 429	26,7%	0,2	34,7	-5,4	30,7
TOTAL hors France	876	537	63,3%	-2,0	17,4	20,7	17,6

1. Encours & Collecte yc Sabadell AM à compter du T3 2020, 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 451 Md€ d'assureurs CA et SG - 3. y compris des sorties au T3 2021 de produits de "channel business" en Chine pour -4,1 Md€ et une réinternalisation exceptionnelle pour -11,6 Md€ 5. Principalement États-Unis.

Annexe méthodologique

I. Données comptables et ajustées

Données comptables :

L'information correspond aux données après amortissement des contrats de distribution et, aux T3 et 9M 2021, après effet « Affrancamento » (voir ci-dessous).

Données ajustées

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

- retraitement de l'amortissement des contrats de distribution (comptabilisé en déduction des revenus nets) avec SG jusqu'en novembre 2020, Bawag, UniCredit et Banco Sabadell.
- Aux T3 2021 et 9M 2021, non prise en compte du gain fiscal exceptionnel (net d'une taxe de substitution) de 114 M€ (sans incidence en flux de trésorerie) : dispositif « Affrancamento » en application de la loi de finance italienne pour 2021 (loi N° 178/2020), conduisant à la reconnaissance d'un Impôt Différé Actif sur des actifs incorporels (goodwill); élément exclu du Résultat Net ajusté

Amortissement des contrats de distribution :

- T3 2020 : 21 M€ avant impôts et 15 M€ après impôts 9M 2020 : 56 M€ avant impôts et 40 M€ après impôts
- T3 2021 : 17 M€ avant impôts et 12 M€ après impôts 9M 2021 : 51 M€ avant impôts et 37 M€ après impôts

II. Rappel de l'amortissement des contrats de distribution avec Banco Sabadell

Lors de l'acquisition de **Sabadell AM**, un contrat de distribution de 10 ans a été conclu avec les réseaux de Banco Sabadell en Espagne ; la valorisation brute de ce contrat s'élève à 108 M€ (comptabilisés au bilan en Actifs Incorporels). Parallèlement, un montant d'Impôt Différé Passif de 27 M€ a été reconnu. Le montant net est donc de 81 M€, qui sont amortis de manière linéaire sur 10 ans, à compter du 1^{er} juillet 2020. Dans le compte de résultat du Groupe, l'incidence nette d'impôt de cet amortissement est de 8 M€ en année pleine (soit 11 M€ avant impôts) comptabilisés en « Autres revenus », et qui vient s'ajouter aux amortissements existants des contrats de distribution :

- Avec Bawag de 2 M€ nets d'impôts en année pleine (soit 3 M€ avant impôts).
- Avec UniCredit de 38 M€ nets d'impôts en année pleine (soit 55 M€ avant impôts).

NB : l'amortissement du contrat SG a cessé au 1er novembre 2020

III. Indicateurs Alternatifs de Performance¹⁹

Afin de présenter un compte de résultat plus proche de la réalité économique, Amundi publie des données ajustées qui excluent les amortissements des contrats de distribution avec SG, Bawag, UniCredit et Banco Sabadell depuis le 1er juillet 2020 (voir *supra*). Ces données ajustées et combinées se réconcilient avec les données comptables de la manière suivante :

- = données comptables
- = données ajustées

En M€	9M 2021	9M 2020	T3.2021	T2.2021	T3.2020
Revenus nets (a)	2 359	1810	774	832	609
+ Amortissement des contrats de distribution avant impôts	51	56	17	17	21
Revenus nets ajustés (b)	2410	1866	791	849	630
Charges d'exploitation (c)	-1147	-971	-383	-388	-323
Résultat brut d'exploitation (d) = (a)+(c)	1213	839	392	444	287
Résultat brut d'exploitation ajusté (e) = (b)+(c)	1264	895	409	461	307
Coefficient d'exploitation (c)/(a)	48,6%	53,7%	49,4%	46,7%	53,0%
Coefficient d'exploitation ajusté (c)/(b)	47,6%	52,0%	48,4%	45,7%	51,2%
Coût du risque & Autres (f)	-13	-20	7	-18	-3
Sociétés mises en équivalence (g)	63	46	25	21	17
Résultat avant impôt (h) = (d)+(f)+(g)	1262	865	423	447	301
Résultat avant impôt ajusté (i) = (e)+(f)+(g)	1313	921	440	464	321
Impôts sur les bénéfices (j)	-202	-230	-103	-115	-80
Impôts sur les bénéfices ajustés (k)	-331	-247	-108	-120	-86
Minoritaires (l)	5	0	1	1	0
Résultat net part du Groupe (h)+(j)+(l) -(m)	951	634	321	333	221
Impact affrancamento (m)	114	0	0	114	0
Résultat net part du Groupe (h)+(j)+(l) incluant affrancamento	1065	634	321	448	221
Résultat net part du Groupe ajusté (i)+(k)+(l)	987	674	333	345	235

A propos d'Amundi

¹⁹ Voir aussi la section 4.3 du Document d'Enregistrement Universel 2020 déposé auprès de l'AMF le 12/04/2021

Premier gérant d'actifs européen parmi les 10 premiers acteurs mondiaux²⁰, Amundi propose à ses 100 millions de clients - particuliers, institutionnels et entreprises - une gamme complète de solutions d'épargne et d'investissement en gestion active et passive, en actifs traditionnels ou réels.

Ses six plateformes de gestion internationales²¹, sa capacité de recherche financière et extra-financière, ainsi que son engagement de longue date dans l'investissement responsable en font un acteur de référence dans le paysage de la gestion d'actifs.

Les clients d'Amundi bénéficient de l'expertise et des conseils de 4 800 professionnels dans plus de 35 pays. Filiale du groupe Crédit Agricole, Amundi est cotée en Bourse et gère aujourd'hui plus de 1 800 milliards d'euros d'encours²².

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

www.amundi.com



Contact presse :

Natacha Andermahr

Tél. +33 1 76 37 86 05

natacha.andermahr-sharp@amundi.com

Contacts investisseurs :

Anthony Mellor

Tél. +33 1 76 32 17 16

anthony.mellor@amundi.com

Thomas Lapeyre

Tél. +33 1 76 33 70 54

thomas.lapeyre@amundi.com

AVERTISSEMENT :

Ce communiqué peut contenir des projections concernant la situation financière et les résultats d'Amundi. Ces données ne représentent pas des prévisions au sens du Règlement délégué (UE) 2019/980 du 14 mars 2019.

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.

Les informations contenues dans ce document, 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 ce document. 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 ce document ou de son contenu ou de tout ce qui leur est relatif ou de tout document ou information auxquels elle pourrait faire référence.

²⁰ Source : IPE « Top 500 Asset Managers » publié en juin 2021 sur la base des encours sous gestion au 31/12/2020

²¹ Boston, Dublin, Londres, Milan, Paris et Tokyo

²² Données Amundi au 30/09/2021