

## Amundi annuncia il nuovo piano strategico 2025-2028 per proseguire la dinamica di creazione di valore e rafforzare la leadership a lungo termine

### Sei priorità strategiche

- **Accelerare la diversificazione della clientela** concentrandosi sui segmenti ad alto potenziale: previdenza e digitale
- **Espandere la copertura geografica** per cogliere la crescita in Asia, in Europa e nelle regioni ad alto potenziale
- **Stimolare l'innovazione nelle soluzioni d'investimento** a gestione attiva, passiva e nei mercati privati
- **Accelerare la roadmap di Amundi Technology** per diventare il partner tecnologico di riferimento in Europa e in Asia.
- **Ottimizzare il modello operativo** per aumentare l'efficienza, facendo leva sull'intelligenza artificiale e riallocando le risorse verso le aree di crescita
- **Investire per creare valore**, in modo organico e attraverso operazioni di M&A

### Obiettivi finanziari per il 2028

- **Utile per azione<sup>1</sup> superiore a 7 euro nel 2028**
- **Efficienza operativa:** rapporto costi/ricavi **inferiore al 56%** leader nel settore Error! Bookmark not defined.
- **Rendimenti interessanti per gli azionisti: payout ratio  $\geq$  65%**
- **Gestione disciplinata del capitale**
- **Programma di buy-back** per restituire il capitale in eccesso residuo<sup>2</sup> nel 2026

### Parigi, 18 novembre 2025

Amundi, primo asset manager europeo, presenta oggi il suo piano strategico 2025-2028 dal titolo "**Investire per il futuro**". Il piano privilegia la crescita, la diversificazione, l'innovazione, l'efficienza e investimenti selettivi per creare valore per gli azionisti e offrire un servizio d'eccellenza ai clienti.

**Valérie Baudson, Chief Executive Officer**, ha dichiarato: "*Grazie alla realizzazione del nostro piano strategico Ambitions 2025, abbiamo rafforzato la nostra posizione di primo asset manager europeo e di 8° operatore a livello globale, diversificando le nostre fonti di crescita e consolidando il nostro percorso di creazione di valore sin dalla nostra quotazione in borsa dieci anni fa.*

*Oggi Amundi beneficia di un modello di business distintivo, che coniuga un'ampia gamma di soluzioni di investimento, una capacità di distribuzione senza pari e una comprovata eccellenza nell'esecuzione strategica, sostenuto da team di talento e motivati. Grazie a questa solida piattaforma, continueremo a essere all'avanguardia e a cogliere le opportunità offerte dai cambiamenti demografici e dalle tendenze strutturali nel settore del risparmio e degli investimenti.*

<sup>1</sup> Dati rettificati

<sup>2</sup> Dal piano Strategic Ambitions 2022-2025

*Attraverso il nostro nuovo piano, realizzeremo un'ulteriore crescita e un'efficienza superiore, grazie anche all'intelligenza artificiale, investendo nel continuo rafforzamento delle nostre soluzioni e nell'innovazione tecnologica e digitale per anticipare le esigenze del mercato.*

*"Investire per il futuro" creerà valore di lungo periodo per tutti gli stakeholder, compresi i nostri azionisti, che beneficeranno di un impegno a un payout interessante nel periodo del piano e di una continua ricerca di opportunità di crescita esterna disciplinate e redditizie".*

## Sei priorità strategiche

Nell'ambito di **"Investire per il futuro"**, Amundi si concentrerà su **sei priorità strategiche, che genereranno complessivamente oltre 300 miliardi di euro di raccolta netta entro il 2028<sup>3</sup>**.

1. *Accelerare la diversificazione della clientela concentrandosi sui segmenti ad alto potenziale: previdenza e digitale.*

- **Soluzioni previdenziali:** generare oltre **100 miliardi di euro di raccolta netta entro il 2028** sfruttando il passaggio dai piani a benefici definiti a quelli a contribuzione definita e la domanda di soluzioni personalizzate da parte dei distributori e dei wealth manager. Amundi ha costituito una nuova business line dedicata per consolidare la leadership di mercato in Francia e Italia ed espandere l'offerta in Nord Europa e Asia, combinando strategie pubbliche e private. Amundi intende fornire agli investitori gli strumenti necessari per gestire il proprio futuro, mediante soluzioni di investimento, formazione, servizi e tecnologia su misura.
- **Distribuzione digitale: aumentare del 50% i clienti digitali entro il 2028**, supportando da un lato gli operatori digitali a progredire nella catena del valore del risparmio a beneficio della clientela di wealth management, tramite l'ampliamento della loro offerta d'investimento e dall'altro sostenendo le banche tradizionali nel processo di ulteriore digitalizzazione della loro offerta.

2. *Espandere la copertura geografica per cogliere la crescita in Asia, in Europa e nelle regioni ad alto potenziale.*

- **Asia:** conseguire **oltre 150 miliardi di euro di raccolta netta in Asia entro il 2028<sup>3</sup>**, sulla base di una solida presenza regionale che combina una forte presenza diretta, joint venture di successo e capacità globali e locali uniche per istituzioni finanziarie e pubbliche. Crescita sostenuta dalla quotazione della joint venture indiana SBI FM all'inizio del 2026.
- **Europa:** perseguire la crescita nei paesi chiave e dare priorità all'acquisizione di quote di mercato nel Nord Europa, con particolare attenzione a Regno Unito, Germania, Benelux e paesi nordici.
- **Regioni ad alto potenziale:** valorizzare la crescente attività dei clienti in Medio Oriente, America Latina e Africa.

3. *Stimolare l'innovazione nelle soluzioni d'investimento a gestione attiva, passiva e nei mercati privati.*

- **Gestione attiva:** semplificare e aumentare la dimensione dei nostri fondi "flagship", sviluppare nuove strategie ad alto potenziale, soluzioni quantitative e personalizzate e creare soluzioni innovative, anche attraverso iniziative di tokenizzazione e asset digitali.
- **ETF e gestione indicizzata:** rafforzare la leadership europea facendo leva su una piattaforma scalabile per offrire innovazione di prodotto orientata al cliente e accedere a nuove fonti di ricavi.

---

<sup>3</sup> Esclusa l'uscita straordinaria che deriverà dalla richiesta di offerta dell'EPFO indiano

Prevedere il lancio di 100 nuovi ETF entro il 2028 e creare una nuova business line dedicata agli ETF attivi e white label.

- **Privat asset:** cogliere la crescita derivante dalla domanda in aumento degli investitori individuali, valorizzando l'esperienza di Amundi nella distribuzione retail attraverso maggiori sinergie con Crédit Agricole e un'offerta potenziata a seguito dell'integrazione di Alpha Associates e della nuova partnership con il leader di mercato ICG annunciata oggi.
- **Investimenti responsabili:** consolidare la **leadership globale distintiva**, alimentata da un'innovazione continua in materia di blended finance, adattamento ai cambiamenti climatici, capitale naturale ed engagement.

#### 4. *Accelerare la roadmap di Amundi Technology per diventare il partner tecnologico di riferimento in Europa e in Asia.*

- **Tecnologia: raddoppiare i ricavi di Amundi Technology entro il 2028<sup>4</sup>**, offrendo soluzioni diversificate rivolte ad oltre 80 clienti in più di 15 paesi. Cogliere le significative opportunità di mercato nel settore della tecnologia per il wealth management, valorizzando l'acquisizione di Aixigo e le nuove offerte, tra cui Data-as-a-Service e la piattaforma proprietaria di intelligenza artificiale di Amundi.

#### 5. *Ottimizzare il modello operativo per aumentare efficienza e riallocare le risorse verso aree di crescita.*

- **Semplificazione:** razionalizzare il modello organizzativo e operativo, come illustrato dalla recente fusione tra CPR e BFT Investment Managers e dall'ottimizzazione della struttura multi-asset europea.
- **Intelligenza artificiale:** sfruttare la piattaforma proprietaria di intelligenza artificiale per ottimizzare i processi, generare valore per i clienti e ridurre i costi esterni, implementare 50 applicazioni su larga scala entro il 2028 e trasformare il 100% degli accessi alla piattaforma in utenti regolari per l'80% dei dipendenti.
- **Riallocazione delle risorse:** concentrare le risorse sulle aree prioritarie e ad alto potenziale di crescita (tecnologia, Asia, previdenza, gestione passiva, distribuzione tramite reti terze, private asset).

#### 6. *Investire per creare valore.*

- **Sviluppo organico: destinare 800 milioni di euro<sup>5</sup> a iniziative di crescita organica** nel periodo del piano, focalizzandosi sulle aree prioritarie.
- **Opportunità di crescita esterna:** le opportunità devono favorire la crescita, presentare un rischio di execution gestibile e un ritorno sull'investimento minimo del 10% entro 3 anni.

### **Obiettivi finanziari: favorire una crescita redditizia**

La roadmap strategica del Gruppo si traduce nei seguenti obiettivi finanziari:

#### *Traiettoria chiara degli utili*

- **Raggiungere 300 miliardi di euro di raccolta netta cumulativa a** nei pilastri di crescita strategica nel periodo del piano<sup>3</sup>.

---

<sup>4</sup> FY 2024: 95 milioni di euro proforma aixigo

<sup>5</sup>Aumento del 30% rispetto all'orizzonte temporale del piano Ambitions 22-25

- **Utile per azione**<sup>Error! Bookmark not defined.</sup> **superiore a 7 euro nel 2028**, in uno scenario di mercato e di cambio costante e in tutti gli scenari relativi agli accordi di distribuzione con UniCredit.

#### *Efficienza dei costi, leader nel settore*

- **Rapporto costi/ricavi<sup>1</sup> inferiore al 56% nel periodo.**
- Attenzione continua al modello operativo e organizzativo, supportato da soluzioni digitali e di intelligenza artificiale.
- Incremento degli investimenti organici nelle aree strategiche di crescita.

#### *Rendimenti interessanti per gli azionisti*

- **Impegno a restituire agli azionisti il capitale in eccesso residuo dal ciclo strategico 2025 tramite riacquisto di azioni proprie<sup>6</sup>.**
- **Impegno per un payout ratio minimo del 65%** per il periodo 2025-28.

#### *Gestione disciplinata del capitale*

- **Perseguire opportunità di crescita esterna** che rafforzino e diversifichino le attività.
- **Mantenere un livello di capitale adeguato per cogliere opportunità di fusioni e acquisizioni** e la flessibilità per restituire il capitale eccedente agli azionisti qualora tali opportunità non soddisfino rigorosi criteri aziendali e finanziari.

**Nicolas Calcoen, Deputy Chief Executive Officer**, ha commentato: *"Dalla nostra quotazione in borsa, Amundi ha costantemente sviluppato le sue priorità strategiche e dato vita a nuove iniziative, mantenendo un approccio agile, riallocando le risorse sulle opportunità più promettenti e mantenendo una rigorosa disciplina operativa. Con questo nuovo piano, investiamo ancora una volta nel futuro a lungo termine di Amundi, perseguendo contemporaneamente crescita, efficienza dei costi ai massimi livelli nel settore e rendimenti interessanti per gli azionisti. Abbiamo un piano di gestione del capitale chiaro e continuiamo a valutare iniziative di crescita esterna in grado di generare sviluppo e un solido ritorno sugli investimenti, facendo leva sul nostro consolidato track record".*

---

<sup>6</sup>L'importo esatto è soggetto alla transazione finale con ICG

## **A proposito di Amundi**

Primo asset manager europeo fra i primi 10 operatori a livello mondiale<sup>7</sup>, Amundi propone ai suoi 100 milioni di clienti - privati, istituzionali e corporate - una gamma completa di soluzioni di risparmio e di investimento in gestione attiva e passiva, in asset tradizionali o reali ulteriormente arricchita da strumenti e servizi IT che coprono l'intera catena del valore del risparmio. Controllata del gruppo Crédit Agricole, Amundi è quotata in Borsa e gestisce oltre 2.300 miliardi di euro di masse gestite<sup>8</sup>.

Grazie alle sei piattaforme di gestione internazionali<sup>9</sup>, alle capacità di ricerca finanziaria ed extra-finanziaria ed all'impegno di lunga data nell'investimento responsabile, Amundi è un nome di riferimento nel settore dell'asset management.

I clienti di Amundi possono contare sulle competenze e sulla consulenza di 5.600 professionisti in 35 paesi.

***Amundi, un partner di fiducia che lavora ogni giorno nell'interesse dei suoi clienti e della società***

[www.amundi.com](http://www.amundi.com)

### **Contatti per la stampa:**

**Natacha Andermahr**

Tel. +33 1 76 37 86 05

[natacha.andermahr@amundi.com](mailto:natacha.andermahr@amundi.com)

**Corentin Henry**

Tel. +33 1 76 36 26 96

[corentin.henry@amundi.com](mailto:corentin.henry@amundi.com)

### **Contatti per gli investitori:**

**Cyril Meilland, CFA**

Tel. +33 1 76 32 62 67

[cyril.meilland@amundi.com](mailto:cyril.meilland@amundi.com)

**Thomas Lapeyre**

Tel. +33 1 76 33 70 54

[thomas.lapeyre@amundi.com](mailto:thomas.lapeyre@amundi.com)

**Annabelle Wiriath**

Tel. +33 1 76 32 43 92

[annabelle.wiriath@amundi.com](mailto:annabelle.wiriath@amundi.com)

## **DISCLAIMER**

*Il presente comunicato stampa può contenere informazioni e considerazioni prospettiche su Amundi relative alle tendenze, che includono proiezioni sulla situazione finanziaria e sui risultati di Amundi, le considerazioni e le ipotesi sottostanti su cui si basano tali proiezioni, dichiarazioni su progetti, obiettivi e aspettative relativi a transazioni, prodotti e servizi futuri, nonché considerazioni sulle performance future. I dati forniti non costituiscono una "previsione" ai sensi del Regolamento delegato (UE) 2019/980 della Commissione.*

*Queste informazioni si basano su scenari che utilizzano una serie di ipotesi economiche in un determinato contesto competitivo e normativo. Pertanto, le proiezioni e i risultati indicati potrebbero non realizzarsi a causa di circostanze imprevedibili che potrebbero far sì che i risultati effettivi differiscano sostanzialmente da quelli presentati, impliciti o derivanti dalle informazioni e considerazioni prospettiche menzionate. Ad eccezione di quanto richiesto dalle leggi e dai regolamenti applicabili, Amundi non si assume alcun obbligo di aggiornare o rivedere le informazioni prospettiche contenute nel presente comunicato stampa per tenere conto di eventuali nuove informazioni o eventi. Il lettore dovrebbe prendere in considerazione tutte queste incertezze e rischi prima di formarsi una propria opinione.*

<sup>7</sup> Fonte: IPE "Top 500 Asset Managers" pubblicato a giugno 2025, sulla base delle masse in gestione al 31/12/2024

<sup>8</sup> Dati Amundi al 30/09/2025

<sup>9</sup> Parigi, Londra, Dublino, Milano, Tokyo e San Antonio (tramite la nostra partnership strategica con Victory Capital)

*I dati presentati sono stati elaborati in conformità con i principi contabili IFRS adottati dall'Unione Europea. Essi si basano inoltre su una serie di ipotesi relative all'applicazione delle norme prudenziali.*

*Le informazioni contenute nel presente comunicato stampa, nella misura in cui si riferiscono a soggetti diversi da Amundi o provengono da fonti esterne, non sono state esaminate da alcuna autorità di vigilanza, non sono state verificate in modo indipendente e non è stata espressa alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla correttezza, accuratezza, esattezza o completezza delle informazioni o delle opinioni ivi contenute, né è opportuno fare affidamento su di esse. Né Amundi né i suoi rappresentanti possono essere ritenuti responsabili per qualsiasi decisione presa, negligenza o perdita che possa derivare dall'uso del presente comunicato stampa o del suo contenuto, o di qualsiasi cosa ad essi correlata, o di qualsiasi documento o informazione a cui il comunicato stampa possa fare riferimento.*

*La somma dei valori contenuti nelle tabelle e nelle analisi può differire leggermente dal totale riportato a causa dell'arrotondamento.*