

# Amundi IBEX 35 UCITS ETF Dist

REPORT  
MENSILE

31/07/2026

## Obiettivo di investimento

Il Fondo è un OICVM di indice gestito passivamente. L'obiettivo di gestione del Fondo è quello di replicare, sia verso l'alto che verso il basso, la variazione dell'indice IBEX 35 Net Return (dividendi netti reinvestiti) (l'"Indice di riferimento"), denominato in euro (EUR), il principale indice azionario spagnolo, riducendo al minimo il "tracking error" tra la performance del Fondo e l'Indice di riferimento. Il livello previsto di tracking error in condizioni normali di mercato è indicato nel prospetto del Fondo. Il sito Web Bolsa Madrid (<http://www.bolsamadrid.es/ing/asp/Indices/Resumen.aspx>) contiene informazioni più dettagliate sugli indici Bolsa Madrid. Il Fondo mira a raggiungere il suo obiettivo attraverso una replica diretta, vale a dire investendo principalmente nelle componenti dell'Indice di riferimento. Al fine di ottimizzare la replica dell'Indice di riferimento, il Fondo può ricorrere a una tecnica di campionamento nonché a operazioni di vendita temporanee garantite di titoli. L'eventuale utilizzo di queste tecniche è indicato sul sito [amundiETF.com](http://amundiETF.com). La composizione aggiornata del portafoglio di titoli detenuti dal Fondo è menzionata sul sito [amundiETF.com](http://amundiETF.com). Inoltre, il valore netto indicativo dell'attività è riportato sulle pagine Reuters e Bloomberg del Fondo e può essere menzionato anche sui siti Web dei centri di quotazione del Fondo. Il Fondo è idoneo al piano di risparmio azionario (PEA) francese e, pertanto, investe almeno il 75% del suo patrimonio in azioni di società dell'Unione europea.

## Performance del fondo \* (Fonte : Fund Admin)



## Indicatori di rischio (Fonte : Fund Admin)

|                                 | 1 anno | 3 anni | Data di lancio * |
|---------------------------------|--------|--------|------------------|
| <b>Volatilità</b>               | 15,91% | 14,91% | 22,17%           |
| <b>Volatilità dei benchmark</b> | 15,90% | 14,91% | 22,08%           |
| <b>Tracking Error ex-post</b>   | 0,16%  | 0,19%  | 2,90%            |
| <b>Sharpe Ratio</b>             | 2,68   | 2,02   | 0,23             |

\* La volatilità è un indicatore statistico che misura l'ampiezza delle variazioni di un portafoglio rispetto alla sua media. Esempio: variazioni giornaliere di +/- 1,5% sui mercati corrispondono ad una volatilità annua del 25%. L'indicatore Tracking Error misura la differenza di rendimento tra il fondo e l'indice

## Performance\* (Fonte : Fund Admin)

|                    | Da inizio anno | 1 mese     | 3 mesi     | 1 anno     | 3 anni     | 5 anni     | Da inizio gestione |
|--------------------|----------------|------------|------------|------------|------------|------------|--------------------|
| A partire dal      | 31/12/2025     | 30/06/2026 | 30/04/2026 | 31/07/2025 | 31/07/2023 | 30/07/2021 | 19/01/2006         |
| <b>Portafoglio</b> | 16,89%         | 2,14%      | 12,16%     | 41,74%     | 128,65%    | 172,11%    | 244,72%            |
| <b>Benchmark</b>   | 16,60%         | 2,06%      | 12,06%     | 41,32%     | 126,01%    | 167,07%    | 205,45%            |
| <b>Scostamento</b> | 0,29%          | 0,08%      | 0,10%      | 0,42%      | 2,64%      | 5,04%      | 39,27%             |

## Notation Morningstar

Stelle Morningstar © : **5 stelle**  
Categoria Morningstar © :  
**EAA FUND SPAIN EQUITY**  
Data di riferimento : **30/06/2026**  
Numero dei fondi della categoria : **126**

## Performance annuale\* (Fonte : Fund Admin)

|                    | 2025   | 2024   | 2023   | 2022   | 2021   | 2020    | 2019   | 2018    | 2017   | 2016  |
|--------------------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|---------|--------|-------|
| <b>Portafoglio</b> | 54,77% | 19,54% | 27,60% | -2,33% | 10,36% | -12,97% | 16,26% | -11,80% | 10,89% | 2,30% |
| <b>Benchmark</b>   | 54,16% | 18,99% | 27,03% | -2,70% | 10,28% | -13,22% | 15,66% | -12,17% | 10,51% | 1,72% |
| <b>Scostamento</b> | 0,60%  | 0,55%  | 0,57%  | 0,37%  | 0,08%  | 0,25%   | 0,60%  | 0,38%   | 0,38%  | 0,58% |

\* Le performance sopra indicate si riferiscono a periodi completi di 12 mesi per ogni anno civile. **Le performance passate non sono assolutamente indicative dei risultati attuali e futuri e non garantiscono prossimi rendimenti.** I guadagni o le perdite eventuali non tengono conto delle spese, delle commissioni e delle imposte eventualmente sostenute dall'investitore al momento dell'emissione o del riscatto delle quote (es. tasse, spese di intermediazione o altre commissioni prelevate dall'intermediario finanziario...). Se le performance sono calcolate in una valuta diversa dall'euro, i guadagni o le perdite eventualmente generate possono essere influenzate dalle oscillazioni dei tassi di cambio (sia in rialzo che in ribasso). Lo scostamento corrisponde alla differenza di performance del portafoglio e dell'indice.

## Indicatore di rischio (Fonte : Fund Admin)



Rischio più basso

Rischio più alto

⚠ L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni.  
L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Il prodotto è stato classificato al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alle performance future del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagare quanto dovuto. Ulteriori rischi: Il rischio di liquidità del mercato potrebbe amplificare la variazione dei risultati generati dal prodotto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Oltre ai rischi inclusi nell'indicatore di rischio, ve ne sono altri rischi che possono influire sul rendimento del Comparto. Fare riferimento al prospetto di MULTI UNITS FRANCE.

## Caratteristiche (fonte: Amundi)

|                                                                       |                                  |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------------------------|
| VL                                                                    | Part C/D : 209,11 EUR            |
| Patrimonio in gestione                                                | 926,42 (milioni EUR)             |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio * | 0,30%                            |
| Data di valorizzazione                                                | 31/07/2026                       |
| Codice ISIN                                                           | Part C/D : FR0010251744          |
| Tipo di replica                                                       | Fisico                           |
| Benchmark                                                             | 100% IBEX 35                     |
| Tipologia dei dividendi                                               | Accumulazione et/o Distribuzione |
| Data del ultimo buono                                                 | 09/12/2025 ( EUR )               |
| Ultima cedola                                                         | 2,5500 ( EUR )                   |
| Forma giuridica                                                       | OICVM Francese                   |
| Normativa europea                                                     | OICVM                            |
| Società di gestione                                                   | Amundi Asset Management          |
| Market Maker ufficiale                                                | SOCIETE GENERALE                 |
| Agente amministrativo                                                 | SOCIETE GENERALE                 |
| Banca depositaria                                                     | SGSS - Paris                     |
| Revisore dei Conti                                                    | Deloitte & Associés              |
| Data di lancio                                                        | 20/09/2018                       |
| NAV alla data di istituzione                                          | 121,74 ( EUR )                   |
| Prima data di NAV                                                     | 19/01/2006                       |
| Valuta di riferimento della classe                                    | EUR                              |
| Minimo di sottoscrizione mercato secondario                           | 1 Azione/quota                   |
| Frequenza di calcolo della quota                                      | Giornaliera                      |
| Orizzonte d'investimento minimo consigliato                           | 5 anni                           |
| Chiusura fiscale                                                      | Ottobre                          |

\* Per ulteriori informazioni riguardanti l'insieme dei costi sostenuti dal fondo, si prega di consultare il suo Documento contenente le Informazioni Chiave (KID). Potrebbero essere applicati costi di transazione e commissioni nel contesto della negoziazione di ETF.

## Gestore del Fondo

**Lionel Brafman**

Responsabile gestione Indice &amp; Multistrategy

**Salah Benaissa**

Gestore di portafoglio

**Pierre Navarre**

Gestore di portafoglio supplente

## Dati dell'indice (Fonte : Amundi)

## Descrizione

L'IBEX 35 Net Return Index è l'indice di riferimento del mercato azionario spagnolo. L'IBEX 35 Net Return Index è composto dai 35 titoli azionari più liquidi negoziati sul mercato azionario spagnolo. E' ponderato per la capitalizzazione di mercato aggiustata per il flottante.

## Caratteristiche (Fonte : Amundi)

Classe di investimento : **Azionario**  
Esposizione : **Espagne**

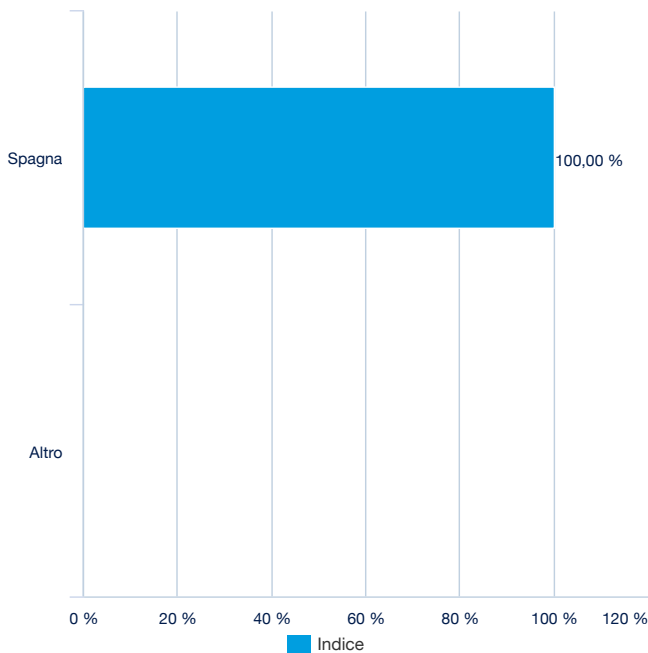
Numero di titoli : **35**

## Primi dieci titoli dell'indice (Fonte : Amundi)

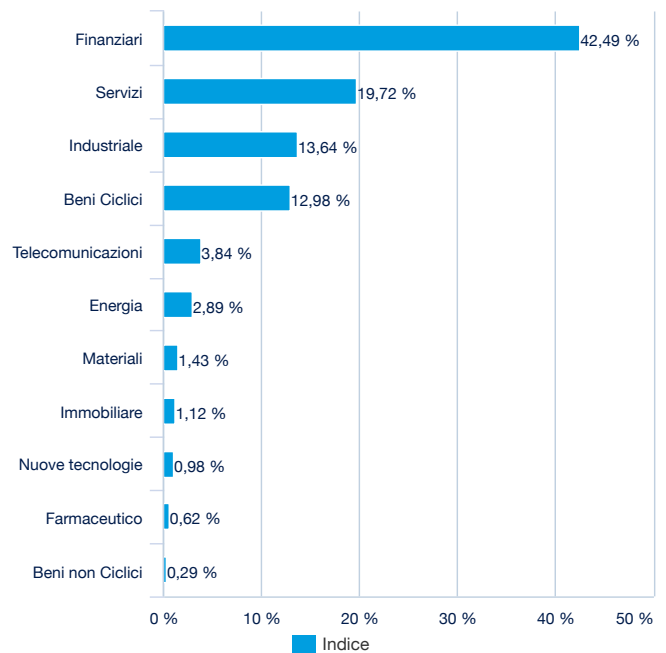
|                              | % del peso<br>sul Benchmark |
|------------------------------|-----------------------------|
| BANCO SANTANDER SA MADRID    | 17,77%                      |
| IBERDROLA SA                 | 13,70%                      |
| BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA | 13,33%                      |
| INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL   | 10,62%                      |
| CAIXABANK SA                 | 6,88%                       |
| FERROVIAL SE MADRID          | 4,06%                       |
| AENA SME SA                  | 3,17%                       |
| ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV  | 3,00%                       |
| REPSOL SA                    | 2,89%                       |
| AMADEUS IT GROUP SA          | 2,36%                       |
| <b>Totale</b>                | <b>77,79%</b>               |

Solo a scopo illustrativo e non come raccomandazione per acquistare o vendere titoli.

## Ripartizione geografica (Fonte : Amundi)



## Ripartizione settoriale (Fonte : Amundi)



## COMMENTO DI GESTIONE

## Commento di gestione

La zona euro sorprende positivamente a luglio, con una prima stima della crescita del secondo trimestre che supera nettamente le aspettative. Il PIL flash del T2 si attesta a +0,4% su base trimestrale (contro lo 0,1% del T1), portando la crescita annuale a +1,0% (contro +0,5% del T1). Questo rimbalzo segue diversi trimestri di stagnazione in un contesto di shock energetico legato al conflitto nel Golfo Persico.

La ripresa delle ostilità nel Golfo Persico ha pesato sul sentiment degli investitori nel mese di luglio. Il tema dominante del mese è stata la violenta correzione dei titoli dei semiconduttori e della memoria, che avevano trainato i mercati al rialzo nel primo semestre. Gli investitori si sono mostrati sempre più scettici sulla redditività futura degli investimenti in capex dei giganti tecnologici nelle infrastrutture di intelligenza artificiale.

Il calo dei mercati americani e asiatici è stato parzialmente compensato dalla sovraperformance delle borse europee e cinesi, che hanno registrato aumenti rispettivamente di +0,5% per l'Eurostoxx 50 e +13,9% per l'HSCEI. In Europa, diverse grandi aziende hanno pubblicato solidi risultati nel secondo trimestre mentre gli investitori cercavano nuove tematiche. Ad esempio, Airbus ha registrato un forte aumento degli utili, così come Deutsche Bank e BNP Paribas che hanno confermato un forte incremento dei profitti.

## COMMENTO DI GESTIONE

### Commento di gestione

I prezzi del petrolio sono stati estremamente volatili a luglio, scanditi dalle vicissitudini del conflitto tra Iran e Stati Uniti. Il barile di Brent ha raggiunto un picco a \$102 prima di tornare intorno ai \$90 a seconda delle fasi di tensione e di calma. Sul mercato valutario, il dollaro si è leggermente deprezzato. L'euro-dollaro è risalito sopra 1,15 a fine mese. Il mantenimento dei tassi guida da parte della Fed ha sostenuto le valute emergenti. Lo yen, dal canto suo, si è apprezzato del 3,2% a seguito di interventi sul mercato dei cambi. L'oro è salito dell'1,0% a \$4046/oncia ma rimane sotto pressione.



## Dati di negoziazione dell'ETF (Fonte : Amundi)

| Piazza          | Valuta | Ticker Bloomberg | INAV Bloomberg | RIC Reuters | INAV Reuters   |
|-----------------|--------|------------------|----------------|-------------|----------------|
| Berne Exchange  | EUR    | IBX35 BW         | LYXIBIV        | IBX35.BN    | LYXIBINAV=SOLA |
| Bolsa de Madrid | EUR    | LYXIB SM         | LYXIBIV        | LYXIB.MC    | LYXIBINAV=SOLA |

## Contatti

## Contatti commerciali ETF

|                                    |                       |
|------------------------------------|-----------------------|
| Francia & Lussemburgo              | +33 (0)1 76 32 65 76  |
| Germania & Austria                 | +49 (0) 800 111 1928  |
| Italia                             | +39 02 0065 2965      |
| Svizzera (Tedesco)                 | +41 44 588 99 36      |
| Svizzera (Francese)                | +41 22 316 01 51      |
| Regno Unito (Vendita al dettaglio) | +44 (0) 20 7 074 9598 |
| Regno Unito (Istituto)             | +44 (0) 800 260 5644  |
| Olanda                             | +31 20 794 04 79      |
| Paesi nordici                      | +46 8 5348 2271       |
| Hong Kong                          | +65 64 39 93 50       |
| Spagna                             | +34 914 36 72 45      |

## Contatti ETF Capital Market

|                   |                               |
|-------------------|-------------------------------|
| Téléphone         | +33 (0)1 76 32 19 93          |
| Bloomberg IB Chat | Capital Markets Amundi ETF    |
|                   | Capital Markets Amundi HK ETF |

## Contatti Brokers ETF

|                  |                      |
|------------------|----------------------|
| BNP Paribas      | +33 (0)1 40 14 60 01 |
| Kepler Cheuvreux | +33 (0)1 53 65 35 25 |

## Sede centrale

**Amundi ETF**  
 90 bd Pasteur  
 CS 21564  
 75 730 Paris Cedex 15 - France  
**Infoline** : +33 (0)1 76 32 47 74  
 info-etf@amundi.com

## Dati Indici

## Informazioni Legali / Disclaimer

### Nota sulla società di gestione del fondo e sul fondo

Multi Units France, SICAV di diritto francese, RCS 441 298 163, con sede al n. 91-93, boulevard Pasteur, 75015 Parigi, Francia, gestita da Amundi Asset Management. Il Fondo è descritto nel Documento contenente le informazioni chiave (KID) e nel Prospetto. Il KID del Fondo deve essere messo a disposizione dei potenziali sottoscrittori prima della sottoscrizione.

Il Prospetto in lingua francese degli ETF UCITS domiciliati in Francia e in lingua inglese degli ETF UCITS domiciliati in Lussemburgo e degli ETF domiciliati in Irlanda, nonché i KID nelle lingue dei Paesi di commercializzazione sono disponibili gratuitamente sui siti [www.amundi.com](http://www.amundi.com) e [www.amundiETF.com](http://www.amundiETF.com). Sono inoltre disponibili presso la sede di Amundi Luxembourg S.A. (in qualità di società di gestione di Amundi Index Solutions e di Multi Units Luxembourg), o presso la sede di Amundi Asset Management (in qualità di società di gestione di Multi Units France), o presso la sede di Amundi Ireland Limited (in qualità di società di gestione di Amundi ETF ICAV e di Amundi ETF II ICAV). Trattandosi di fondi ammessi su un mercato regolamentato, la quotazione è soggetta a un meccanismo di controllo della volatilità volto a garantire che il prezzo delle azioni o delle quote non si discosti significativamente da un valore di riferimento fissato dalle regole del mercato regolamentato in questione, in particolare introducendo un sistema di blocco della negoziazione in caso di scostamento eccessivo da tale valore di riferimento.

Il Fondo non offre alcuna garanzia di capitale. Gli investitori potrebbero non recuperare l'intero importo dell'investimento iniziale, in particolare in caso di ribasso dell'indice di riferimento. La sottoscrizione di un OICVM può comportare dei rischi. Si consiglia ai potenziali investitori di prendere conoscenza circa il profilo di rischio del Fondo, descritto in dettaglio nel prospetto informativo. L'importo ragionevole da investire nel Fondo dipenderà dalla situazione personale di ciascun investitore. Per determinare tale importo, gli investitori devono prendere in considerazione la loro situazione finanziaria, il loro patrimonio personale e le loro esigenze attuali e future, nonché la loro disponibilità ad accettare rischi o, al contrario, la loro preferenza per un investimento prudente. Si raccomanda inoltre agli investitori di diversificare sufficientemente i propri investimenti per evitare di essere esposti esclusivamente ai rischi di questo Fondo. Gli investitori dovrebbero pertanto rivolgersi ai propri consulenti abituali (legali, fiscali, finanziari e/o contabili) prima di acquistare quote del Fondo.

La fonte dei dati contenuti nel presente documento è Amundi Asset Management, salvo diversa indicazione.

### Politica di trasparenza e avviso sul mercato secondario

La politica di trasparenza del portafoglio e le informazioni sul patrimonio dei fondi sono disponibili su [amundiETF.com](http://amundiETF.com). Il net asset value indicativo è pubblicato dalle borse valori. Le azioni acquistate sul mercato secondario di solito non possono essere rivendute direttamente al fondo. Gli investitori devono acquistare e vendere azioni sul mercato secondario con l'assistenza di un intermediario (ad esempio, un agente di borsa) e possono incorrere in commissioni. Gli investitori possono pagare più del net asset value corrente quando acquistano quote e possono ricevere meno del net asset value corrente quando le vendono.