

Lyxor ETF S&P/ Mib

L' Intervento di Consultique (info@consultique.com) - a cura di Margherita Sperotti

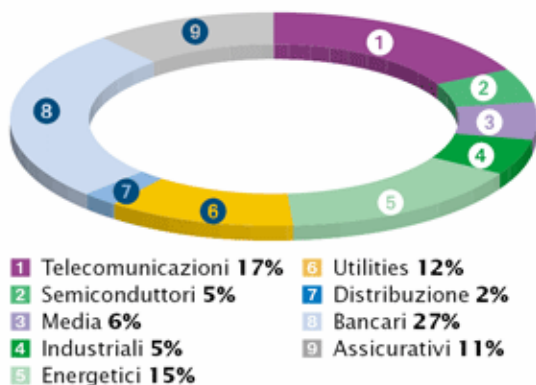
L'ETF Lyxor S&P/MIB è uno strumento finanziario a gestione passiva (nel senso che ha come obiettivo "replicare" il benchmark, in questo caso l'S&P/Mib italiano), è armonizzato fiscalmente e fa parte della famiglia degli "Exchange Traded Fund". È gestito da Lyxor Asset Management, società di gestione del risparmio di diritto francese del gruppo Société Générale. Le caratteristiche che contraddistinguono gli ETF (replica dell'indice sottostante, inesistenza di qualsiasi potere discrezionale del gestore in merito alle scelte di investimento da effettuare, bassi costi di gestione, ecc.), consentono a questo strumento di poter essere negoziato nei mercati regolamentati. Obiettivo del Fondo è eguagliare, quanto più possibile, il rendimento dell'indice S&P/Mib, di cui la Società ha i diritti di licenza e di quotazione, ai sensi di quanto stabilito da apposito accordo stipulato con la società Standard and Poor's, gestore dell'Indice. L'Indice misura la performance di 40 titoli azionari selezionati fra quelli emessi dalle principali società quotate in Italia sui mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana.

- **EMITTENTE:**
Lyxor international asset management;
- **BENCHMARK:**
S&P/Mib;
- **COMMISSIONI:** 0,350% annui;
- **DATA QUOTAZIONE:**
12 novembre 2003;
- **MERCATO QUOTAZIONE:**
Borsa italiana comparto MTA;
- **PATRIMONIO:**
357,830 milioni di euro;
- **VALUTA:**
EU;
- **SITO INTERNET:**
www.lyxoretf.it;
- **RATING CONSULTIQUE:**
☆☆☆☆



Ripartizione Settori del S&P/MIB

Fonte Bloomberg del 28/10/2003



L'insieme dei dati quantitativi e qualitativi disponibili sugli Etf - Exchange traded fund - confluisce in un indicatore sintetico della qualità dello strumento, il Rating Consultique, espresso con un numero di stelle da 1 a 5. Elementi chiave per l'attribuzione del rating sono l'esistenza dello strumento e dei dati relativi da oltre 6 mesi. La costruzione del rating tiene conto dei seguenti indicatori: le commissioni totali annue (Ter), la liquidità (spread bid/ask ratio) e indicatori che misurano la bontà della replica del benchmark quali l'Excess Return (extra - rendimento dell'Etf sul benchmark) e il Tracking Error.