INDICI & NUMERI

EXCHANGE TRADED FUND

a cura di Consultique

GUIDA ALLA LETTURA

L'insieme dei dati quantitativi e qualititativi sugli Etf, Etc, Etn, confluisce in un indicatore sintetico delle qualità dello strumento: il Rating Consultique, espresso con un numero di stelle (da uno a cinque). Il Rating Consultique 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 (extraremdimento dello strumento rispetto al benchmark) e il Tracking error (volatilità dei differenziali Excess return). I punteggi delle suddette variabili sono sintetizzati in un unico indice attraverso l'utilizzo di metodi quantitativi. Il Rating è basato su un giudizio assoluto e non relativo all'eventuale classe di appartenenza. Infatti, ad esempio, nulla vieta che nemmeno uno strumento raggiunga le 5 stelle. Quindi vengono assegnate 5 stelle (il massimo Rating) solo agli strumenti che rispetteranno tutti i target stabiliti. Note metodologiche: 1) l'attribuzione del rating è vincolata sia all'esistenza dello strumento sul mercato di quotazione di Borsa Italiana da almeno 6 mesi, sia alla possibilità di poterlo confrontare in maniera tecnicamente corretta con il benchmark di riferimento; 2) lo spread bid-ask ratio è calcolato su una base temporale di 3 mesi con cadenza ogni 30 minuti e viene riportato solo per gli strumenti quotati da almeno 6 mesi; 3) il controvalore medio scambiato è calcolato sugli ultimi 30 giorni di quotazione, per cui non vengono riportati dati per quegli strumenti quotati da meno di un mese; 4) la liquidità di un Etf/Etc/Etn rilevata riguarda esclusivamente il mercato secondario (principalmente retail); sul mercato primario i soggetti istituzionali possono avvantaggiarsi di spread ratio ancora più contenuti; 5) per alcuni strumenti la minore liquidità dei titoli componenti il paniere replicato si riflette in un bid-ask più ampio, questo vale soprattutto per gli Etf sui paesi emergenti o sui cosiddetti panieri tematici.

Note sulla modalità di replica: 1) Replica Fisica Completa: l'Etf acquista tutti i titoli componenti l'indice da replicare. 2) Replica Fisica a Campione/Ottimizzata: l'Etf acquista una parte significativa dei titoli componenti l'indice da replicare. Per la replica fisica è possibile che il fondo presti ad una controparte esterna una parte o la totalità dei titoli detenuti in portafoglio. La remunerazione ricevuta in cambio consente all'Etf di ridurre il Ter. Il rischio controparte che emerge dall'operazione può essere mitigato mediante una collateralizzazione sui titoli prestati. 3) Replica Sintetica Funded: l'Etf stipula di un contratto swap con una o più controparti selezionate, in base al quale il fondo trasferisce ad esse il denaro derivante dalle sottoscrizioni vedendosi riconoscere in contropartita la performance total return del benchmark (meno il costo dello swap se previsto). Il rischio controparte viene contestualmente mitigato tramite l'apporto da parte della controparte swap di un collaterale. 4) Replica Sintetica Unfunded: la replica dell'indice di riferimento avviene attraverso una strategia di investimento che prevede l'utilizzo del denaro derivante dalle sottoscrizioni per l'acquisto di un paniere di titoli e l'ingresso in un contratto di swap con una controparte selezionata che riconosce all'Etf le performance total return dell'indice di riferimento (meno il costo dello swap se previsto) in contropartita del rendimento del paniere sostitutivo.

Note sulla compilazione: (N/P - non pervenuto) qualora il dato sulla modalità di replica non sia stato inviato dall'emittente; (*) i dati indicati sono espressione di un dato medio di periodo (variabile a seconda dell'emittente).

STRUMENTO	RATING STELLE	COMM TOT % ANNO	SPREAD BID/ASK %	CTV MEDIO 30GG €	PERF ANNO %
AZIONARIO					
EMERGENTE					
iShares Msci Emerging Markets Ucits Etf (IE00B0M63177) [Fisica a Campione: prestito titoli (9,3%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★☆☆	0,75	0,09	5.871.758	−5,75
db X-Trackers Msci Emerging Markets Index Ucits Etf (LU0292107645) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (107,91%) Swap (-7,91%)]	★★★☆☆	0,65	0,1	2.634.133	−6,1
Lyxor Etf Msci Emerging Markets/France (FR0010429068) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★☆☆	0,55	0,13	2.587.961	−5,91
Amundi Etf Msci Emerging Markets Ucits Etf - A (FR0010959676) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100,64%) Swap (-0,64%)]	★★★★☆	0,2	0,13	1.159.068	−5,79
Lyxor Etf Msci India (FR0010361683) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★☆☆	0,85	0,2	1.029.469	−8,93
Ishares Core Msci Emerging Markets Imi Ucits Etf (IE00BKM4GZ66) [N/P]	★★★★☆	0,25	0,23	769.708	−5,99
iShares Bric 50 Ucits Etf (IE00B1W57M07) [Fisica Completa: prestito titoli (9,05%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★☆☆	0,74	0,26	600.862	−7,82
iShares Msci Ac Far East Ex-Japan Etf (IE00B0M63730) [Fisica a Campione: prestito titoli (13,55%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★☆☆	0,74	0,15	509.925	−6,2
Lyxor Ucits Etf Russia Dow Jones Russia Grde - C Eur (FR0010326140) [Fisica Completa]	★★★☆☆	0,65	0,24	402.544	1,28
EUROPA					
Lyxor Etf Ftse Mib Daily Double Short Xbear (FR0010466666) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★☆☆	0,6	0,12	21.467.520	34,7
Lyxor Etf Ftse Mib Daily Leveraged (FR0010446658) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★☆☆	0,6	0,1	18.409.578	−54,22
Lyxor Etf Ftse Mib - Eur (FR0010010827) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★☆	0,35	0,06	15.134.965	−28,1
iShares Euro Stoxx 50 Ucits Etf Inc (IE0008471009) [Fisica Completa: prestito titoli (5,1%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★☆	0,35	0,06	13.150.976	−16,68
Lyxor Etf Euro Stoxx 50 (FR0007054358) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★☆☆	0,2	0,06	12.993.424	−16,64
iShares Ftse Mib Ucits Etf Inc (IE00B1XNH568) [Fisica Completa: prestito titoli (12,38%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★☆	0,35	0,11	5.875.821	−28
Lyxor Etf Ftse Mib Daily Short Bear (FR0010466146) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★☆	0,6	0,07	5.590.750	21,67
Lyxor Etf Levdax (LU0252634307) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★☆☆	0,4	0,09	5.538.986	−31,74
iShares Msci Europe Ucits Etf Inc (IE00B1YZSC51) [Fisica Completa: prestito titoli (6,91%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★☆	0,35	0,08	5.520.101	−14,12
Lyxor Etf Dax (LU0252633754) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★☆	0,15	0,06	5.043.041	−14,05
Boost Ftse Mib 3X Leverage Daily Etp (DE000BN83063) [Sintetica Funded: con Swap (100%) (collaterale 107%)]	★★★☆☆	0,75	0,23	4.986.396	−74,3
Lyxor Etf Euro Stoxx 50 Daily Double Short (FR0010424143) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★☆	0,6	0,18	4.232.147	14,02
iShares Stoxx Europe 600 De (DE0002635307) [Fisica Completa: prestito titoli (3,89%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★☆	0,2	0,07	3.889.254	−13,74
Ubs-Etf Msci Emu (LU0147308422) [Fisica Completa: prestito titoli (14,98%) e collaterale (108,73%)]	★★★★☆	0,23	0,08	3.298.393	−14,18
Lyxor Etf Stoxx Europe 600 Banks (FR0010345371) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★☆	0,3	0,15	3.248.712	−38,64
Amundi Etf Msci Europe Ucits Etf (FR0010655696) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100,14%) Swap (-0,14%)]	★★★★☆	0,28	0,08	3.045.784	−13,64
Lyxor Etf Euro Stoxx 50 Daily Short (FR0010424135) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★☆	0,4	0,16	2.968.248	9,99
Etfs 3X Daily Long Ftse Mib (JE00B8DVWK97) [N/P]	★★★★☆	0,82	0,36	2.935.204	−74,37
db X-Trackers Euro Stoxx 50 Ucits Etf - 1C (LU0380865021) [Fisica Completa: prestito titoli (0,27%) e collaterale (106,92%)]	★★★☆☆	0,09	0,06	2.880.597	−16,6
db X-Trackers - Euro Stoxx 50 Ucits Etf (LU0292106753) [Sintetica Funded: con Swap (100%) (collaterale 120,12%)]	★★★★☆	0,4	0,11	2.155.530	9,6
Lyxor Etf Euro Stoxx 50 Daily Leverage (FR0010468983) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★☆	0,4	0,15	1.951.988	−36,17
iShares Core EURO STOXX 50 Ucits Etf Acc (IE00B53L3W79) [N/P]	★★★★☆	0,1	0,1	1.938.219	−16,56
Lyxor Etf Daily Shortdax X2 (FR0010869495) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★☆	0,6	0,13	1.906.486	8,08
Lyxor Etf Msci Europe (FR0010261198) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★☆	0,3	0,08	1.701.950	−13,8
Amundi Etf Ftse Mib Ucits Etf (FR0010892208) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100,03%) Swap (-0,03%)]	★★★★☆	0,18	0,14	1.694.478	−27,88
Boost Euro Stoxx 50 3X Leverage Daily Etp (DE0007SD4R47) [Sintetica Funded: con Swap (100%) (collaterale 107%)]	★★★☆☆	0,75	0,41	1.646.368	−54,17
Amundi Etf Euro Stoxx 50 Ucits Etf C (FR0010654913) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (99,81%) Swap (0,19%)]	★★★★☆	0,15	0,07	1.561.631	−16,64
iShares Stoxx Europe 50 Ucits Etf (IE0006470928) [Fisica Completa: prestito titoli (10,62%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★☆	0,35	0,12	1.465.181	−15,18
Boost Euro Stoxx 50 3X Short Etp (DE000BJ8Y953) [Sintetica Funded: con Swap (100%) (collaterale 107%)]	★★★★☆	0,8	0,33	1.415.451	9,34
iShares Ftse 100 Ucits Etf Inc (IE0005042456) [Fisica Completa: prestito titoli (3,3%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★☆	0,4	0,11	1.151.124	−14,34
db X-Trackers Msci Europe Index Ucits Etf (DR) (LU0274209237) [Fisica Completa: prestito titoli (5,38%) e collaterale (107,88%)]	★★★★☆	0,3	0,12	1.142.469	−13,88
Ubs-Etf Msci Emu Value (LU0446734369) [Fisica Completa: prestito titoli (7,93%) e collaterale (106,76%)]	★★★★☆	0,25	0,15	1.084.434	−18,26
Etfs 3X Daily Long Dax 30 (JE00B992Q458) [N/P]	★★★★☆	0,82	0,29	1.015.253	−48,41
db X-Trackers Euro Stoxx 50 Ucits Etf - 1D (LU0274211217) [Fisica Completa: prestito titoli (0,27%) e collaterale (106,92%)]	★★★★☆	0,09	0,08	998.480	−16,61
Lyxor Etf Ftse 100/France (FR0010438127) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★★	0,15	0,16	991.870	−13,98
db X-Trackers Ftse Mib Index Ucits Etf (DR) (LU0274212538) [Fisica Completa: prestito titoli (13,78%) e collaterale (108,37%)]	★★★★☆	0,3	0,12	886.842	−28,05
Lyxor Ucits Etf Euro Stoxx Banks (FR0011645647) [N/P]	★★★★☆	0,3	0,21	880.561	−41,9
Etfs 3X Daily Short Dax 30 (JE00B98K4F15) [N/P]	★★★☆☆	0,82	0,35	848.449	1,99
db X-Trackers Stoxx Europe 600 Ucits Etf DR (LU0328475792) [Sintetica Funded: Non presente]	★★★★☆	0,2	0,12	847.108	−13,75
iShares Ftse Mib Ucits Etf Acc (IE00B53L4X51) [N/P]	★★★★☆	0,33	0,11	813.076	−27,92
db X-Trackers Shortdax Daily Ucits Etf (LU0292106241) [Sintetica Funded: con Swap (100%) (collaterale 120,12%)]	★★★★☆	0,4	0,07	811.609	6,67
iShares Euro Div Ucits Etf (IE00B0M62S72) [Fisica Completa: prestito titoli (11,03%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★☆	0,4	0,13	801.479	−6,9
Spdr S&P Euro Dividend Aristocrats Ucits Etf (IE00B5M1WJ87) [Fisica Completa]	★★★★☆	0,3	0,17	577.382	−4,15
Amundi Etf Msci Emu Ucits Etf (FR0010655688) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (99,91%) Swap (0,09%)]	★★★★☆	0,25	0,13	566.590	−14,21
Lyxor Etf Stoxx Europe 600 Basic Resources (FR0010345389) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★☆	0,3	0,19	528.523	−15,54
Spdr Msci Emu Ucits Etf (IE00B910VR50) [Fisica Completa]	★★★★☆	0,18	0,3	484.103	−14,17
Boost Shortdax 3X Daily Etp (DE000BSGKPP93) [Sintetica Funded: con Swap (100%) (collaterale 107%)]	★★★☆☆	0,8	0,29	479.863	0,74
Amundi Etf Short Euro Stoxx 50 Daily Ucits Etf (FR0010757781) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (101,52%) Swap (-1,52%)]	★★★★☆	0,3	0,21	457.738	10,1
db X-Trackers Smi Ucits Etf (DR) (LU0274221281) [Fisica Completa: prestito titoli (2,36%) e collaterale (114,28%)]	★★★★☆	0,3	0,1	448.389	−14,61
Lyxor Ucits Etf Ftse Italian Mid Cap - D-Eur (FR0011758085) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★☆☆	0,5	0,36	429.533	−10,65
iShares Dax Ucits Etf (DE0005933931) [Fisica Completa: prestito titoli (0,39%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★☆	0,16	0,09	421.799	−13,75
iShares Msci Europe Ucits Etf Acc (IE00B4K48X80) [Fisica Completa: prestito titoli (4,42%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★☆	0,33	0,13	399.171	−13,82
iShares Msci Europe Minimum Volatility Ucits Etf (IE00B86MWN23) [N/P]	★★★★☆	0,25	0,26	393.439	−5,18
Lyxor Etf Stoxx Europe 600 Healthcare (FR0010344879) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★☆	0,3	0,16	392.599	−9,73
Lyxor Etf Stoxx Europe Select Dividend 30 (FR0010378604) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★☆	0,3	0,24	381.882	−8,04
Lyxor Etf Msci Emu Value (FR0010168781) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★☆☆	0,4	0,33	349.422	−18,47
Lyxor Etf Stoxx Europe 600 Telecommunications (FR0010344812) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★☆	0,3	0,19	341.964	−21,39
Lyxor Etf Stoxx Europe 600 Automobiles & Parts (FR0010344630) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★☆☆	0,3	0,16	335.240	−22,36
ZAFFIRE					
iShares Msci Japan Hedged Ucits Etf (IE00B42Z5J44) [Fisica a Campione: prestito titoli (5,18%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★☆	0,64	0,15	3.226.023	−21,63
iShares Core MSCI Japan Imi Ucits Etf (IE00B02KXH56) [Fisica a Campione: prestito titoli (15,23%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★☆	0,59	0,14	2.685.868	−8,25
Amundi Etf Japan TopixHedged Daily Ucits Etf (FR0011314277) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (101,15%) Swap (-1,15%)]	★★★☆☆	0,48	0,23	1.517.940	−19,89
Lyxor Etf Japan Topix (FR0010245514) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★☆	0,45	0,14	773.428	−6,83
Lyxor Ucits Etf Japan Topix Daily Hedged D - Eur (FR0011475078) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★☆☆	0,45	0,3	526.052	−19,93
db X-Trackers - Msci Japan Trn Index Etf - 1C (LU0274249047) [Fisica Completa: prestito titoli (0,77%) e collaterale (265,07%)]	★★★☆☆	0,5	0,14	493.687	−8,28
Ubs-Etf Msci Japan (LU0136240974) [Fisica Completa: prestito titoli (3,15%) e collaterale (162,58%)]	★★★☆☆	0,35	0,19	339.662	−7,99
ZEPHIR					
iShares Msci World Ucits Etf Inc (IE00B0M62Q58) [Fisica a Campione: prestito titoli (8,4%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★☆☆	0,5	0,07	3.797.426	−3,59
iShares Msci World Minimum Volatility Ucits Etf (IE00BFHGS14) [N/P]	★★★★★	0,3	0,15	3.042.644	11,67
iShares Core MSCI World Ucits Etf Acc (IE00B4L5Y983) [Fisica a Campione: prestito titoli (0,88%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★☆☆	0,2	0,07	2.333.413	−3,36
Lyxor Etf Msci World Ucits Etf (LU0392494562) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (109,51%) Swap (-9,51%)]	★★★☆☆	0,45	0,08	982.106	−3,53
Lyxor Etf Msci World Esg (FR0010315770) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★☆☆	0,45	0,1	865.731	−3,45
Spdr S&P Global Dividend Aristocrats Etf (IE00B9CQXS71) [Fisica Completa]	★★★☆☆	0,45	0,23	600.299	0,36
Amundi Etf Msci World Ucits Etf (FR0010756098) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100,29%) Swap (-0,29%)]	★★★☆☆	0,38	0,09	497.563	−3,57
Lyxor Etf Msci World Health Care Tr (LU0533033238) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★☆☆	0,4	0,32	482.043	−7,38
iShares Msci WorldHedged Ucits Etf (IE00B441G979) [Fisica a Campione: prestito titoli (3,54%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★☆☆	0,55	0,28	393.595	−3,38
iShares Developed Markets Property Yield Ucits Etf (IE00B1FZS350) [Fisica a Campione: prestito titoli (6,13%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★☆	0,59	0,23	355.504	11,48
NORD AMERICA					
iShares S&P 500 - B Ucits Etf (IE00B5BMR087) [N/P]	★★★★★	0,07	0,04	7.667.597	2,61
iShares S&P 500Hedged Ucits Etf (IE00B3ZW0K18) [Fisica Completa: prestito titoli (1,93%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★☆	0,45	0,11	3.203.023	2,81
iShares S&P 500 Ucits Etf Inc (IE0031442068) [Fisica Completa: prestito titoli (5,05%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★☆	0,4	0,06	3.200.140	2,28
Ubs-Etf Msci Usa (LU0136234654) [Fisica Completa: prestito titoli (2,89%) e collaterale (110,91%)]	★★★★☆	0,2	0,09	1.305.557	1,47
Amundi Etf S&P 500 Ucits Etf (FR0010892224) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100,23%) Swap (-0,23%)]	★★★★☆	0,15	0,06	1.101.236	2,44

INDICI & NUMERI

EXCHANGE TRADED FUND

STRUMENTO	RATING 1-5 STELLE	COMM TOT %	SPREAD BID/ASK %	CTV MEDIO 30GG €	PERF ANNO %
db X-Trackers S&P 500 Inverse Daily Ucits Etf (LU0322251520)					
[Sintetica Unfunded: con Swap (100%) (collaterale 120,13%)]	★★★☆☆	0,5	0,07	1.041.680	-8,83
Spdr S&P Us Dividend Aristocrats Ucits Etf (IE00B6YX5D40)					
[Fisica Completa]	★★★★★	0,35	0,14	1.022.775	15,85
db X-Trackers S&P 500 Ucits Etf - 1C (LU0490618542)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (105,74%) Swap (-5,74%)]	★★★★★	0,2	0,08	739.019	2,77
iShares Nasdaq 100 Ucits Etf (IE00B53SZB19)					
[N/P]	★★★★☆	0,33	0,06	733.789	-1,06
Amundi Etf Short Msci Usa Daily Ucits Etf (FR0010791194)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (101,3%) Swap (-1,3%)]	★★★★☆	0,35	0,27	723.179	-7,95
Powershares Eqqq Nasdaq-100 Ucits Etf (IE0032077012)					
[Fisica Completa: prestito titoli (1,66%) e collaterale (102,01%)]	★★★★☆	0,3	0,06	673.581	-1,01
db X-Trackers S&P 500 2X Leveraged Daily Ucits Etf (LU0411078552)					
[Sintetica Unfunded: con Swap (100%) (collaterale 120,22%)]	★★★☆☆	0,6	0,1	542.271	2,1
Lyxor Etf S&P 500 - A (LU0496786574)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★☆	0,15	0,09	509.436	2,78
Source Financial S&P Us Sector (IE00B42Q4896)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (95,5% Min Swap 4,5% Max*)]	★★★★☆	0,3	0,18	497.164	-6,84
Ishares S&P 500 Minimum Volatility Ucits Etf (IE00B6SPMN59)					
[N/P]	★★★★★	0,2	0,17	488.511	14,2
Ossiam Shiller Barclays Cape Us Sector Value Tr Ucits Etf (LU1079841273)					
[N/P]	★★★★☆	0,65	0,15	454.314	–
Lyxor Etf Nasdaq-100-D Eur (FR0007063177)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★☆	0,3	0,07	448.952	-1,1
Lyxor Ucits Etf Msci Usa Euro (FR0010296061)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★☆	0,3	0,12	442.405	1,91
Lyxor Ucits Etf S&P 500 Daily Hedged D-Eur (LU0959211243)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★☆	0,15	0,14	434.523	3,24
iShares Msci North America Ucits Etf (IE00B14X4M10)					
[Fisica a Cameone: prestito titoli (6,38%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★☆	0,4	0,15	346.661	1,44
OBBLIGAZIONARIO					
AGGREGATO					
iShares Euro Aggregate Bond Ucits Etf (IE00B3DKXQ41)					
[Fisica a Campione: prestito titoli (10,48%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★★	0,25	0,06	461.817	6,09
DEBITO ALTO RENDIMENTO					
iShares Euro High Yield Corporate Bond Ucits Etf (IE00B66F4759)					
[Fisica a Campione: prestito titoli (14,16%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★☆☆	0,5	0,07	4.979.265	1,71
iShares $ High Yield Corporate Bond Ucits Etf (IE00B4PY7Y77)					
[N/P]	★★★☆☆	0,5	0,12	1.379.008	1,82
Lyxor Etf Ibox ? Liquid High Yield 30 Ex-Financial (FR0010975771)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★☆☆	0,45	0,1	1.079.111	-0,26
Amundi Etf Euro High Yield Liquid Bond Iboxx Ucits Etf (FR0011494822)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100,15%) Swap (-0,15%)]	★★★☆☆	0,4	0,09	977.840	-0,02
Pimco Short-Term High Yield Corporate Bond Source Etf (IE00BFBHV600)					
[Fisica Completa]	★★★☆☆	0,6	0,27	631.639	1,99
Spdr Barclays Euro High Yield Bond Ucits Etf (IE00B6YX5M31)					
[Fisica a Campione]	★★★☆☆	0,4	0,18	545.819	3,23
DEBITO GOVERNATIVO					
Lyxor Etf Daily Double Short Btp Etf (FR0011023621)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★☆☆	0,4	0,06	4.137.657	-18,02
Lyxor Etf Sgi Daily Double Short Bund (FR0010869578)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★☆☆	0,2	0,05	2.794.711	-18,46
iShares Usd Treasury Bond 1-3 Ucits Etf (IE00B14X4S71)					
[Fisica Completa: prestito titoli (46,54%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★☆	0,2	0,05	1.951.061	-0,46
iShares Usd Treasury Bond 7-10Yr Ucits Etf (IE00B1FZS798)					
[Fisica Completa: prestito titoli (45,84%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★☆	0,2	0,07	1.777.662	7,07
Ishares Euro Government Bond 1-3Yr Ucits Etf (IE00B14X4Q57)					
[Fisica Completa: prestito titoli (33,91%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★★	0,2	0,04	1.714.174	0,45
Lyxor Etf Euromts 3-5Y Investment Grade - Eur (FR0010037234)					
[Fisica Completa]	★★★★☆	0,17	0,06	1.314.091	2,28
Amundi Etf Govt Bond Lowest Rated Euromts Investment Grade Ucits Etf C (FR0010892190)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100,07%) Swap (-0,07%)]	★★★★★	0,14	0,07	1.270.278	7,4
iShares Euro Government Bond 3-5Yr Ucits Etf (IE00B1FZS681)					
[Fisica Completa: prestito titoli (45,74%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★☆	0,2	0,04	1.063.473	2,41
db X-Trackers II - Iboxx Sovereign Eurozone 25+ Ucits Etf (LU0290357846)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (115,46%) Swap (-15,46%)]	★★★★☆	0,15	0,21	1.053.078	22,09
Lyxor Etf Euromts 1-3Y Investment Grade - Eur (FR0010222224)					
[Fisica Completa]	★★★★☆	0,17	0,05	956.066	0,29
iShares Euro Government Bond 15-30Yr Ucits Etf (IE00B1FZS913)					
[Fisica a Campione: prestito titoli (20,49%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★★	0,2	0,09	823.889	17,61
Lyxor Etf Euromts 7-10Y Investment Grade - Eur (FR0010411439)					
[Fisica Completa]	★★★★☆	0,17	0,09	803.680	7,91
Lyxor Ucits Etf Btp 10Y - Mts Italy Government Bond (FR0011548106)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★☆	0,17	0,11	779.548	8,67
db X-Trackers II Ibox Sovereigns Eurozone 1-3 Ucits Etf (LU0290356871)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (99,72%) Swap (0,28%)]	★★★★☆	0,15	0,04	731.028	0,41
db X-Trackers II Ibox Sovereigns Eurozone 3-5 Ucits Etf (LU0290356954)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100,14%) Swap (-0,14%)]	★★★☆☆	0,15	0,07	630.744	2,35
Amundi Etf Short Govt Bond Euromts Broad Investment Grade 10-15 Daily Ucits Etf (FR0010823385)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100,37%) Swap (-0,37%)]	★★★★★	0,14	0,16	608.907	-11,71
Lyxor Ucits Etf Euromts Global Investment (FR0010028860)					
[Fisica Completa]	★★★★☆	0,17	0,09	591.499	6,98
Amundi Etf Govt Bond Euromts Broad Investment Grade 10-15 Ucits Etf (C) (FR0010754143)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100,06%) Swap (-0,06%)]	★★★★★	0,14	0,06	560.086	11,58
Lyxor Etf Euromts 5-7Y Investment Grade - Eur (FR0010411413)					
[Fisica Completa]	★★★★☆	0,17	0,06	525.053	4,8
Lyxor Etf Daily Leveraged Btp (FR0011023639)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★☆☆	0,4	0,08	522.983	18,34
iShares Italy Government Bond Ucits Etf (IE00B7LW6Y90)					
[Fisica a Campione: prestito titoli (2,88%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★★	0,2	0,09	471.635	6,65
Amundi Etf Govt Bond Euromts Broad Investment Grade 1-3 Ucits Etf (C) (FR0010754135)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100,19%) Swap (-0,19%)]	★★★★☆	0,14	0,04	411.034	0,37
iShares Euro Government Bond 7-10Yr Ucits Etf (IE00B1FZS806)					
[Fisica Completa: prestito titoli (38,96%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★☆	0,2	0,06	404.854	8,14
Db X-Trackers Ii Global Sovereign Ucits Etf - 5C (LU0908508731)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (101,07%) Swap (-1,07%)]	★★★★☆	0,25	0,15	404.574	9,56
Lyxor Etf Euromts 15+ Y Investment Grade - Eur (FR0010481093)					
[Fisica Completa]	★★★★☆	0,17	0,1	393.910	18,52
Db X-Trackers Ii Ibox Sovereigns Eurozone Yield Plus 1-3 Ucits Etf (LU0925589839)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (99,53%) Swap (0,49%)]	★★★★☆	0,15	0,07	388.903	0,56
Lyxor Etf Ibox $ Treasuries 10Y+ (FR0010961003)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★☆☆	0,17	0,22	377.403	16,25
Lyxor Etf Ibox $ Treasuries 1-3Y (FR0010960955)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★☆	0,17	0,19	374.800	-0,28
Lyxor Etf Mts Btp 1-3Y Italy Government Bond (FR0011331741)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★★	0,17	0,06	373.866	0,56
Lyxor Etf Euromts Highest Rated Macro-Weighted Govt Bond (FR0010820258)					
[Fisica Completa]	★★★★☆	0,17	0,1	362.098	6,92
DEBITO SOCIETARIO					
iShares Core Euro Corporate Bond Ucits Etf (IE00B3F81R35)					
[Fisica a Campione: prestito titoli (7,84%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★☆	0,2	0,06	2.615.413	5,49
iShares Euro Corporate Bond Large Cap Ucits Etf (IE0032523478)					
[Fisica a Campione: prestito titoli (7,57%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★☆	0,2	0,07	2.300.456	5,66
iShares $ Corporate Bond Ucits Etf (IE0032895942)					
[Fisica a Campione: prestito titoli (0,68%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★☆	0,2	0,11	1.387.706	9,54
Lyxor Etf Euro Corporate Bond (FR0010737544)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★★	0,2	0,13	854.869	5,24

STRUMENTO	RATING 1-5 STELLE	COMM TOT %	SPREAD BID/ASK %	CTV MEDIO 30GG €	PERF ANNO %
Amundi Etf Euro Corporate Ex Financials Iboxx Ucits Etf C (FR0011020940)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100,35%) Swap (-0,35%)]	★★★★★	0,16	0,12	798.088	6,71
iShares Global Corporate Bond Ucits Etf (IE00B7J7TB45)					
[N/P]	★★★★☆	0,2	0,16	738.010	5,85
Ishares Euro Covered Bond Ucit Etf (IE00B3B8Q275)					
[Fisica a Campione: prestito titoli (6,65%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★☆	0,2	0,1	580.296	3,62
Ishares Euro Ultrashort Bond Ucits Etf (IE00BCRY6557)					
[N/P]	★★★★☆	0,2	0,05	526.953	0,2
Ishares Euro Corporate Bond Interest Rate Hedged Ucits Etf (IE00B6X2VY59)					
[N/P]	★★★★☆	0,25	0,08	472.102	0,51
Amundi Etf Floating Rate Euro Corporate 1-3 Ucits Etf (FR0012005734)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100,17%) Swap (-0,17%)]	★★★★☆	0,18	0,07	461.435	0,05
Amundi Etf Euro Corporates Ucits Etf C (FR0010754119)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100,35%) Swap (-0,35%)]	★★★★★	0,16	0,12	430.957	5,72
EMERGENTE					
iShares J.P. Morgan $ Emerging Markets Bond Ucits Etf (IE00B2NPKV68)					
[Fisica a Campione: prestito titoli (13,94%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★☆☆	0,45	0,12	3.759.900	10,02
iShares Emerging Markets Local Government Bond Ucits Etf (IE00B5M4WH52)					
[Fisica a Campione: prestito titoli (5,24%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★☆☆	0,5	0,17	2.370.763	0,87
Ishares Jp Morgan Usd Em Bond Eur Hedged Ucits Etf (IE00B9M6RS56)					
[N/P]	★★★★☆	0,5	0,23	1.218.467	–
Lyxor Etf Ibox $ Liquid Emerging Markets Sovereigns (FR0010967323)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★☆☆	0,3	0,31	838.328	10,47
Spdr Barclays Emerging Markets Local Bond Ucits Etf (IE00B4613386)					
[Fisica a Campione]	★★★☆☆	0,55	0,21	702.672	2,18
db X-Trackers II Emerging Markets Liquid Eurobond Ucits Etf (LU0321462953)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (103,5%) Swap (-3,5%)]	★★★★☆	0,55	0,5	419.210	6,2
INFLAZIONE					
iShares $ Tips Ucits Etf (IE00B1FZSC47)					
[Fisica a Campione: prestito titoli (41,99%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★☆☆	0,25	0,11	2.222.609	3,32
Lyxor Etf Euromts Inflation Linked Investment Grade - Eur (FR0010174292)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★☆	0,2	0,11	561.441	3,09
db X-Trackers Ii Ibox Euro Inflation-Linked Ucits Etf (LU0290358224)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (99,71%) Swap (0,29%)]	★★★★★	0,2	0,17	541.700	3,09
iShares Euro Inflation Linked Government Bond Ucits Etf (IE00B0M62X26)					
[Fisica Completa: prestito titoli (44,88%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★☆☆	0,25	0,1	526.157	3,05
ALTERNATIVO					
VOLATILITÀ					
Lyxor Etf S&P 500 Vix Futures Enhanced Roll C-Eur (LU0832435464)					
[N/P]	★★★★☆	0,6	0,5	2.176.788	-16,59
MONETARIO					
DEBITO GOVERNATIVO					
Lyxor Etf Euro Cash Euromts Eonia Investable (FR0010510800)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★☆	0	0,01	3.558.388	-0,28
Lyxor Ucits Etf Smart Cash C-Eur (LU1190417599)					
[N/P]	★★★★☆	0,05	0	1.710.997	-0,05
db X-Trackers Ii Eonia Ucits Etf (LU0290358497)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (113,05%) Swap (-13,05%)]	★★★★☆	0,15	0	1.237.146	-0,38
Amundi Etf Cash 3 Months Euromts Investment Grade Ucits Etf C (FR0010754200)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100,16%) Swap (-0,16%)]	★★★★☆	0,14	0,04	793.109	-0,4
Lyxor Ucits Etf Bot Mts Ex-Bank Of Italy (LU1287024076)					
[N/P]	★★★★☆	0,15	0,03	539.516	-0,14
db X-Trackers Ii Mts Ex-Bank Of Italy Bot Ucits Etf (LU0613540268)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (99,58%) Swap (0,42%)]	★★★★☆	0,15	0,03	467.718	-0,14
VALUTA					
db X-Trackers Ii - Fed Funds Effective Rate Ucits Etf (LU0321465469)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (97,57%) Swap (2,22%)]	★★★★★	0,15	0,11	3.570.860	-1,48
Etfs 3X Long Usd Short Eur (JE00B3QX4S51)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (107%) Swap (100%)]	★★★★☆	0,98	0,11	1.356.614	-6,22
Etfs Short Gbp Long Eur (JE00B3MVPQ29)					
[N/P]	★★★★☆	0,39	0,45	889.265	15,66
Etfs Long Chf Short Eur (JE00B3MR2Q90)					
[N/P]	★★★★☆	0,39	0,3	866.003	-5,35
db X-Trackers Ii Sterling Cash Ucits Etf (LU0321464652)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (97,57%) Swap (2,43%)]	★★★★★	0,15	0,3	567.598	-16,57
Etfs 5X Long Usd Short Eur (JE00BMM1XC77)					
[N/P]	★★★★☆	0,98	0,29	473.040	-13,42
MATERIE PRIME					
AGRICOLTURA					
Etfs Agriculture (GB00B15KYH63)					
[Sintetica Fund: con Swap (100%) (collaterale 101%)]	★★★★☆	0,49	0,31	412.729	-6,4
DIVERSIFICATO					
Lyxor Etf Commodities Crb (FR0010270033)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★☆	0,35	0,1	541.088	-14,43
ENERGIA					
Etfs Wti Crude Oil (GB00B15KVV33)					
[Sintetica Fund: con Swap (100%) (collaterale 101%)]	★★★☆☆	0,49	0,09	7.364.303	-37,34
Etfs Natural Gas (GB00B15KY104)					
[Sintetica Fund: con Swap (100%) (collaterale 101%)]	★★★☆☆	0,49	0,29	558.356	-39,48
Boost Wti Oil Etc (IE00BVFZGC04)					
[N/P]	★★★★☆	0,19	0,1	464.951	-34,48
Etfs Brent Crude (JE00B78CGV99)					
[Sintetica Fund: con Swap (100%) (collaterale 101%)]	★★★☆☆	0,49	0,15	456.598	-32,93
METALLI PREZIOSI					
Etfs Physical Gold/Jersey (JE00B1VS3770)					
[Fisica Completa]	★★★★☆	0,39	0,05	11.195.646	16,62
Gold Bullion Securities Ltd (GB00B00FHZ82)					
[Fisica Completa]	★★★★☆	0,4	0,06	6.274.433	16,56
Db Physical Gold Euro Hedged Etc (DE000A1EK0G3)					
[Fisica Completa]	★★★★☆	0,45	0,08	3.365.204	16,14
Etfs Daily Leveraged Silver (JE00B2NFTS64)					
[Sintetica Fund: con Swap (100%) (collaterale 101%)]	★★★☆☆	0,98	0,15	2.351.436	51,75
Source Physical Gold P-Etc (IE00B579F325)					
[Fisica Completa]	★★★★☆	0,29	0,06	2.325.908	16,7
Etfs Physical Silver (JE00B1VS3333)					
[Fisica Completa]	★★★☆☆	0,49	0,11	2.222.081	28,03
Db Physical Gold Etc Eur (DE00A1E0HR8)					
[Fisica Completa]	★★★★☆	0,45	0,08	2.130.791	16,75
Etfs Daily Leveraged Gold (JE00B2NFTL95)					
[Sintetica Fund: con Swap (100%) (collaterale 101%)]	★★★☆☆	0,98	0,17	1.284.058	31,36
Boost Gold 3X Leverage Daily Etp (IE00BHGT870)					
[Sintetica Fund: con Swap (100%) (collaterale 107%)]	★★★☆☆	0,99	0,24	1.155.367	47,04
Etfs Gold (GB00B15KXX56)					
[Sintetica Fund: con Swap (100%) (collaterale 101%)]	★★★★☆	0,49	0,1	852.926	15,68
Db Physical Silver Euro Hedged Etc (DE000A1EK0J7)					
[Fisica Completa]	★★★☆☆	0,45	0,42	629.368	27,84
Etfs Silver (GB00B15KY328)					
[Sintetica Fund: con Swap (100%) (collaterale 101%)]	★★★☆☆	0,49	0,22	441.735	26,91
Boost Gold 3X Short Daily Etp (IE00B6X4BP29)					
[Sintetica Fund: con Swap (100%) (collaterale 107%)]	★★★☆☆	0,99	0,33	417.605	-50,69
Etfs Physical Swiss Gold (JE00B588CD74)					
[Fisica Completa]	★★★★☆	0,39	0,08	411.401	16,58
Etfs Physical Platinum (JE00B1VS2W53)					
[Fisica Completa]	★★★★☆	0,49	0,26	366.563	7,59
SOFTS					
Etfs Sugar (GB00B15KY658) *					
[Sintetica Fund: con Swap (100%) (collaterale 101%)]	★★★★☆	0,49	0,25	357.367	49,61