

INDICI & NUMERI

EXCHANGE TRADED FUND

GUIDA ALLA LETTURA

L'insieme dei dati quantitativi e qualitativi sugli Etf, Etc, Etn, confluisce in un indicatore sintetico della 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 (extrarendimento 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 controlvatore 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,

STRUMENTO	RATING	COMM	SPREAD	1-5 TOT % BID/ASK	STELLE	ANNO	%	CTV	PERF	MEDIO	ANNO	%
AZIONARIO												
EMERGENTE												
iShares Core MSCI EM IMI ETF USD Acc (IE00BK4MGZ66) [N/P]	*****	0,25	0,09	6915191,9	14,3225							
Lyxor MSCI Emerging Markets ETF C-EUR (FR0010429068) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	*****	0,55	0,1	6107275,8	9,351502							
Amundi IS MSCI Emerging Markets ETF-C € (LU1681045370) [N/P]	*****	0,2	0,07	3848004,9	3,07865							
X MSCI Emerging Markets Swap ETF IC (LU0292107645) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	*****	0,49	0,07	1806626,9	2,46162							
Lyxor Russia DJ Russia GDR ETF Acc (FR0010326140) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	*****	0,65	0,22	1779011,5	5,044962							
Amundi IS MSCI Em Asia ETF-C EUR (LU1681044480) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap 0%]	*****	0,2	0,18	663365	11,60465							
iShares Core MSCI Pac ex Jpn ETF USD Acc (IE00BS2MJY50) [N/P]	*****	0,2	0,18	505528,0	2,495183							
Lyxor Turkey DJ Tlxy Tlsm20 ETF Acc A/I (FR0010326256) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	*****	0,65	0,36	471129	-16,3483							
iShares MSCI Russia ADR/GDR ETF USD Acc (IE00BSV87390) [N/P]	*****	0,65	0,27	418116,4	4,40736							
EUROPA												
Lyxor FTSE MIB ETF Dist A/I (FR0010010827) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	*****	0,35	0,05	10904876,9	19,27995							
Lyxor EuroStoxx50 Dly 2xLvg ETF Acc A/I (FR0010468983) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	*****	0,4	0,14	8530749,2	2,497429							
iShares EURO STOXX 50 ETF EUR Dist (IE0006470099) [Fisica Completa: prestito titoli (5,32%) e collaterale (102,5%-112%)]	*****	0,16	0,05	8004826,2	5,86733							
Lyxor FTSE MIB Dly 2xLvgd ETF Dist A/I (FR0010446658) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	*****	0,6	0,08	6941267,38	16,946							
Lyxor FTSE MIB DI -2xInv XBear ETF Acc A/I (FR0010446666) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	*****	0,6	0,07	5889552	-35,9957							
Lyxor Euro Stoxx 50 DR ETF Dist A/I (FR0007054358) [Fisica Completa: prestito titoli (8,56%) e collaterale (110,11%)]	*****	0,2	0,05	5765747,1	1,801572							
MU Lux Lyxor DAX (DR) ETF Acc (LU025263754) [Fisica Completa: prestito titoli (10,62%) e collaterale (110,41%)]	*****	0,15	0,05	5081228,0	9,73646							
UBS ETF MSCI EMU EUR A dis (LU0147208422) [Fisica Completa: prestito titoli (4,698%) 7886982389% e collaterale (106,841478221092%)]	*****	0,28	0,08	4984240,5	4,043649							
Boost FTSE MIB 3x Leverage Daily ETF (IE0008NB3063) [Sintetica Unfunded: con Swap (100%) collaterale 107%)]	*****	0,75	0,13	4124190,56	6,736							
X Euro Stoxx 50 ETF IC (LU0308065021) [Fisica Completa: prestito titoli (0,21%) e collaterale (105,5%)]	*****	0,09	0,06	3558518,2	5,21872							
ETFS 3x Daily Long FTSE MIB ETC (JE008BDVWK97) [N/P]	*****	0,7	0,13	3380166,55	8,8097							
iShares STOXX Europe 600 (DE) (IE0002635307) [Fisica Completa: prestito titoli (0,86%) e collaterale (102,5%-112%)]	*****	0,2	0,06	3004686,2	2,478783							
Lyxor FTSE MIB DI -1xInv Bear ETF Acc A/I (FR0010446146) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	*****	0,6	0,05	2762977	-19,7261							
Lyxor FTSE Italia Mid Cap PIR DR ETF Acc (FR0011758085) [Fisica Completa: prestito titoli (9,68%) e collaterale (110,41%)]	*****	0,4	0,16	2536573,10	16,4137							
UBS ETF MSCI Swtzt 20/35 CHF Acc (LU0977261329) [N/P]	*****	0,3	0,18	2369436,3	3,420197							
iShares FTSE MIB ETF EUR Dist (IE00B1XNH568) [Fisica Completa: prestito titoli (12,45%) e collaterale (102,5%-112%)]	*****	0,35	0,05	2317120,18	9,7556							
iShares MSCI Europe ETF EUR Dist (IE00B1ZC551) [Fisica Completa: prestito titoli (7,09%) e collaterale (102,5%-112%)]	*****	0,35	0,06	2300796,2	2,491032							
Boost FTSE MIB 3x Short Daily ETF (IE00873CVC36) [Sintetica Unfunded: con Swap (100%) collaterale 107%)]	*****	0,8	0,13	2279528	-50,03246							
ETFS 3x Daily Short FTSE MIB ETC (JE008B94R074) [N/P]	*****	0,7	0,13	2239992	-50,72264							
iShares Core EURO STOXX 50 ETF EUR Acc (IE00B53LW79) [N/P]	*****	0,1	0,07	2209836,2	5,5351							
Lyxor Stoxx Europe 600 Banks ETF Acc A/I (FR0010345371) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	*****	0,3	0,09	1769889,0	36,13024							
iShares Core DAX* (DE) (DE0005933931) [Fisica Completa: prestito titoli (0,39%) e collaterale (102,5%-112%)]	*****	0,16	0,06	1607880,1	1,092084							
iShares FTSE MIB ETF EUR Acc (IE00B53LXV51) [N/P]	*****	0,33	0,06	1471530,19	9,02995							
Boost EURO STOXX Banks 3x Lvgd Dly ETF (IE00BLS09M40) [Sintetica Unfunded: con Swap (100%) collaterale 107%)]	*****	0,89	0,36	1428849	-5,51298							
Lyxor Euro Stoxx Banks (DR) ETF Acc (FR0011645647) [Fisica Completa: prestito titoli (6,26%) e collaterale (111,2%)]	*****	0,3	0,16	1393678,1	5,59953							
Amundi IS EURO STOXX 50 ETF-C EUR (LU1681047236) [Fisica Completa: prestito titoli (max 23%) e collaterale (103% for cash collateral, 105% for bonds collateral and 110,5% for equities collateral)]	*****	0,15	0,1	1368632,2	2,40371							
MU Lux Lyxor FTSE 100 ETF Acc (LU1650492173) [N/P]	*****	0,3	0,05	1184931,4	0,365108							
MU Lux Lyxor Daily LevDAX ETF Acc (LU0252634307) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	*****	0,4	0,12	1182482	-0,406547							
X DAX ETF IC (LU027421M480) [Fisica Completa: prestito titoli (1,58%) e collaterale (100,47%)]	*****	0,09	0,05	1173305	0,931897							
UBS ETF MSCI Swtzt 20/35 H EUR A acc (LU0977260941) [Fisica Completa: prestito titoli (2,5977466837451%) e collaterale (108,434626723384%)]	*****	0,3	0,18	1064937,3	6,20589							
Boost EURO STOXX* 50 3x Short Daily ETP (IE00B8JF9153) [Sintetica Unfunded: con Swap (100%) collaterale 107%)]	*****	0,8	0,22	1017158	-18,14484							
Lyxor EuroStoxx50 Dly -2x Inv ETF Acc A/I (FR0010421413) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	*****	0,6	0,12	1012294	-11,1472							
Lyxor Daily ShortDAX 2x ETF Acc (FR0010869495) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	*****	0,6	0,1	1011564	-9,25829							
ETFS 3x Daily Long DAX 30 (IE00B992Q458) [N/P]	*****	0,7	0,22	963172	-1,96153							
Lyxor EuroStoxx50 Dly -1x Inv ETF Acc A/I (FR0010424135) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	*****	0,4	0,09	951867	-5,497095							
X Euro Stoxx 50 Short Daily Swap ETF IC (LU0292106753) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	*****	0,4	0,09	933812	-5,401981							

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	COMM	SPREAD	1-5 TOT % BID/ASK	STELLE	ANNO	%	CTV	PERF	MEDIO	ANNO	%
										30GG	€	
iShares EURO STOXX (DE) (DE000A0D8Q07) [Fisica Completa: prestito titoli (0,97%) e collaterale (102,5%-112%)]	*****	0,2	0,08	915828,5	2,76347							
Amundi IS Eurp Eq Mkt Smr AllicSdt ETF-C € (LU1681039563) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	*****	0,4	0,66	879354,6	0,04639							
iShares MSCI EMU ETF EUR Acc (IE00B53QG562) [N/P]	*****	0,33	0,1	870841,4	9,09016							
Boost EURO STOXX Banks 3x Short Dly ETP (IE00BLS09P63) [Sintetica Unfunded: con Swap (100%) collaterale 107%]	*****	0,89	0,33	785072	-21,3702							
Source EURO STOXX 50 ETP (IE00B6G5WJX25) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (95,5% Min Swap 4,5% Max*)]	*****	0,05	0,1	752442,2	2,457157							
iShares Euro Dividend ETF EUR Dist (IE00B0M62572) [Fisica Completa: prestito titoli (8,2%) e collaterale (102,5%-112%)]	*****	0,4	0,11	737699,5	7,09254							
iShares STOXX Europe 50 ETF EUR Dist (IE0008470928) [Fisica Completa: prestito titoli (9,43%) e collaterale (102,5%-112%)]	*****	0,35	0,11	723101,0	2,232252							
Lyxor MSCI Europe ETF Dist A/I (FR0010261198) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	*****	0,25	0,13	721944,2	5,36649							
Lyxor Stoxx Eurp 600 Oil&Gas ETF Acc A/I (FR0010344960) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	*****	0,3	0,11	696575,1	14,47462							
SPDR® S&P 500 Euro Dividend Aristocrats ETP (IE00B5MHWJ87) [Fisica Completa]	*****	0,3	0,11	694851,2	2,404317							
Boost EURO STOXX* 50 3x Leverage Dly ETP (IE00B75D4R47) [Sintetica Funded: con Swap (100%) collaterale 107%]	*****	0,75	0,29	660436,2	2,349314							
X Euro Stoxx 50 ETF ID (LU027421T127) [Fisica Completa: prestito titoli (0,21%) e collaterale (105,5%)]	*****	0,09	0,06	548799,2	5,16776							
iShares Core FTSE 100 ETP GBP Dist (IE0005042456) [Fisica Completa: prestito titoli (3,72%) e collaterale (102,5%-112%)]	*****	0,2	0,05	537015,4	0,078614							
X MSCI EMU ETF ID (LU0846194776) [Fisica Completa: prestito titoli (5,12%) e collaterale (106,61%)]	*****	0,25	0,1	518773,5	0,07563							
iShares Edge MSCI Eurp Val Fctr ETF Acc (IE00BQNTWK901) [N/P]	*****	0,25	0,11	495272,4	1,135294							
X Switzerland ETF ID (LU0274221281) [Fisica Completa: prestito titoli (1,12%) e collaterale (126,11%)]	*****	0,3	0,19	461525	-6,99209							
iShares Edge MSCI Eurp Mini Vol ETF Acc (IE00B6MWNW23) [N/P]	*****	0,25	0,11	452328,1	8,68918							
db X-Trackers Stoxx Europe 600 Uclts Hf DR (LU0328475792) [Sintetica Funded: Non presente]	*****	0,2	0,09	449029,2	2,479645							
Amundi IS MSCI EMU ETF-C € (LU1602144575) [Fisica Completa: prestito titoli (max 23%) e collat. (103% cash collat., 105% bonds collat. and 110,5% equities collat.)]	*****	0,25	0,1	448990,4	9,955047							
X LevDAX Daily Swap ETF IC (LU0441107576) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	*****	0,35	0,13	433112	-0,263171							
Amundi IS MSCI Europe Min Vol Fctr ETF-C € (LU1681041627) [N/P]	*****	0,23	0,14	432298,1	8,68579							
X ShortDAX Daily Swap ETF IC (LU0292106241) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	*****	0,4	0,07	395231	-4,269758							
Lyxor Stoxx Eurp 600 Bsc Res ETF Acc A/I (FR0010345389) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	*****	0,3	0,14	389098,19	8,82279							
SPDR® MSCI EMU ETF (IE00B910VR50) [Fisica Completa]	*****	0,18	0,16	374830,5	2,805508							
UBS ETF EURO STOXX 50 EUR A dis (LU0136234068) [Fisica Completa: prestito titoli (1,06762654419146%) e collaterale (105,166024369474%)]	*****	0,15	0,17	351343,2	2,455137							
Amundi IS CAC 40 ETF-C € (LU1681046931) [Fisica Completa: prestito titoli (max 23%) e collat. (103% cash collat., 105% bonds collat. and 110,5% equities collat.)]	*****	0,25	0,06	345896,7	9,85298							
X MSCI Europe ETF IC (LU0274209237) [Fisica Completa: prestito titoli (5,79%) e collaterale (146,69%)]	*****	0,3	0,09	344654,2	5,242272							
Lyxor Stoxx Eurp 600 Hfthr ETF Acc A/I (FR0010344879) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	*****	0,3	0,15	339411	-7,146573							
iShares EURO STOXX Small ETF EUR Dist (IE00B02KXMM0) [Fisica Completa: prestito titoli (14,75%) e collaterale (102,5%-112%)]	*****	0,4	0,12	338802,7	9,15483							
X Euro Stoxx Quality Dividend ETF ID (LU0292095535) [Fisica Completa: prestito titoli (17,22%) e collaterale (107,25%)]	*****	0,3	0,15	329433,4	8,800883							
EUROPE												
iShares MSCI Japan ETF USD Dist (IE00B02KXHS6) [N/P]	*****	0,59	0,08	1531801,6	0,083399							
iShares Core MSCI Japan IMI ETF USD Acc (IE00B4LSYX21) [N/P]	*****	0,2	0,09	993544,7	3,30888							
Lyxor Japan Topix DR ETF D-EUR A/I (FR0010245514) [Fisica a Campione: prestito titoli (5,34%) e collaterale (110,25%)]	*****	0,45	0,14	516585,7	2,99824							
Amundi IS Japan Topix ETF-C EUR Hdg (LU1681037864) [N/P]	*****	0,48	0,1	393242,16	4,2483							
GLOBALE												
iShares MSCI World EUR Hedged ETF Acc (IE00B441G979) [N/P]	*****	0,55	0,09	3698353,8	5,82333							
iShares MSCI World ETF USD Dist (IE00B0M62Q58) [N/P]	*****	0,5	0,07	3289928,1	9,17272							
iShares Core MSCI World ETF USD Acc (IE00B4LSY9B3) [N/P]	*****	0,3	0,06	2527140,2	1,2438							
ROBO Global® Robotics and Autmtn GO ETF (IE00BWMV3QX54) [N/P]	*****	0,8	0,18	1968516,1	11,309							
UBS ETF MSCI ACWI SF EURH A Acc (IE00BYMTIK57) [N/P]	*****	0,31	0,21	1566989,8	6,62678							
iShares Automation&Robotics ETF USD Acc (IE00BYZK4552) [N/P]	*****	0,4	0,15	1372294,7	17,1206							
iShares Edge MSCI Wild Min Vol ETP A Acc (IE00B8F8GS14) [N/P]	*****	0,35	0,1	507609	-20,179							
Amundi IS EqGlob MktSmrAllicSdt ETF-C EUR (LU1602145119) [Fisica Completa: prestito titoli (max 45%) e collat. (103% cash collat., 105% bonds collat. and 110,5% equities collat.)]	*****	0,4	0,44	493803,2	0,6125							
X MSCI World Swap ETF IC (LU0274208692) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (0%) Swap n/a]	*****	0,52	0,07	474195,2	0,09515							
Lyxor MSCI World Energy TR ETF C EUR (LU053032420) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	*****	0,3	0,37	387450,5	5,5154							
ETFS DAXGlobal Gold Mining GO ETF (IE00B3CNHGZ5) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (104%) Swap (100%)]	*****	0,65	0,34	358906	-11,601							