

INDICI & NUMERI

EXCHANGE TRADED FUND

GUIDA ALLA LETTURA

L'insieme dei dati quantitativi e qualitativi 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 (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 controllore 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 1-5 STELLE	COMM TOT %	SPREAD BID/ASK %	CTV MEDIO 30GG €	PERF ANNO %
AZIONARIO					
EMERGENTE					
Lyxor MSCI Emerging Markets ETF C-EUR (FR0010429068) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,55	0,1	2139258	19,6213
Amundi ETF MSCI Emerging Markets EUR A/I (FR0010595676) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,2	0,1	1832201	19,7216
DBX1 MSCI Emerging Markets ETF C (FR0029107645) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (n/a) Swap n/a]	★★★★	0,49	0,07	992418	18,9341
iShares Core MSCI EM IMI ETF USD Acc (IE00B8K46Z66) [N/P]	★★★★	0,25	0,1	667354	18,9539
Lyxor China Enterprise (HSCED) ETF C-EUR (FR0010240481) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,65	0,21	462300	14,6237
iShares Core MSCI Pac ex Jpn ETF USD Acc (IE00B82MJY50) [N/P]	★★★★	0,2	0,16	395771	11,5289
iShares China Large Cap ETF USD Dist (IE00B02KXK85) [Fisica Completa: prestito titoli (20,75%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,74	0,19	393702	18,391
iShares Edge MSCI EM Mini Vol ETF \$ Acc (IE00B8K6V557) [N/P]	★★★★	0,4	0,34	331890	8,2913
Lyxor MSCI AC Asia ex Japan Etf C-EUR (FR0010652867) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,5	0,34	322883	21,1481
iShares MSCI AC Far East ex Jpn Etf \$ Dis (IE00B0M63730) [N/P]	★★★★	0,74	0,14	251333	22,0336
EUROPA					
Lyxor FTSE MIB ETF A/I (FR001010827) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,35	0,03	15809856	38,0281
iShares EURO STOXX 50 ETF EUR Dist (IE0008471009) [Fisica Completa: prestito titoli (5,33%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,16	0,05	9220515	23,9453
Lyxor FTSE MIB Daily Leveraged A/I (FR0010446658) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,6	0,08	8040420	83,375
Lyxor DAX (DR) ETF (LU0252633754) [Fisica Completa: prestito titoli (10,62%) e collaterale (110,41%)]	★★★★	0,15	0,05	6341826	23,3668
Lyxor Euro Stoxx 50 DR ETF D-EUR A/I (FR0007054358) [Fisica Completa: prestito titoli (8,56%) e collaterale (110,11%)]	★★★★	0,2	0,05	4966040	23,61
Lyxor Euro Stoxx Banks (DR) ETF C-EUR (FR0011645647) [Fisica Completa: prestito titoli (6,26%) e collaterale (111,2%)]	★★★★	0,3	0,11	4515920	43,908
UBS ETF MSCI EMU Eur A-dis (LU047306422) [Fisica Completa: prestito titoli (9,85%) e collaterale (108,18%)]	★★★★	0,28	0,07	3778554	23,5472
Boost EURO STOXX® 50 3x Short Daily Etf (IE00B875D4R47) [Sintetica Unfunded: con Swap (100%) Collaterale 107%]	★★★★	0,75	0,25	3516973	81,3656
Lyxor FTSE MIB Daily Db Sh Bear Etf A/I (FR0010446666) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,6	0,11	3389384	-53,3024
Lyxor FTSE MIB Daily Short Bear Etf A/I (FR0010446146) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,6	0,06	3231232	-31,2658
iShares MSCI Europe ETF EUR Dist (IE00B1Y25C51) [Fisica Completa: prestito titoli (7,09%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,35	0,07	2937428	18,9603
iShares STOXX Europe 600 (DE) (DE0002635307) [Fisica Completa: prestito titoli (0,86%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,2	0,06	2856165	19,4897
Boost FTSE MIB 3x Short Daily Etf (IE00B873CW36) [Sintetica Unfunded: con Swap (100%) Collaterale 107%]	★★★★	0,8	0,12	2508926	-69,2487
iShares FTSE MIB ETF EUR Dist (IE00B1XNH568) [Fisica Completa: prestito titoli (12,45%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,35	0,07	2480588	38,0643
Lyxor Euro Stoxx 50 Daily Levng Etf A/I (FR0010468983) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,4	0,1	2442287	50,0274
DBX1 DAX® ETF (DR) IC (LU0274214800) [Fisica Completa: prestito titoli (15,66%) e collaterale (105,11%)]	★★★★	0,09	0,04	2003293	23,5237
Lyxor DAILY LevDAX Etf (LU0252634307) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,4	0,08	2362537	49,7666
ETF \$ Daily Long FTSE MIB ETC (IE00B8BDVK97) [N/P]	★★★★	0,7	0,15	2242125	135,7813
Lyxor Stoxx Europe 600 Banks Etf A/I (FR0010345371) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,3	0,09	1991571	34,8823
iShares Core EURO STOXX 50 ETF EUR Acc (IE00B83LW379) [N/P]	★★★★	0,1	0,05	1718180	23,9809
DBX1 Euro Stoxx 50® Etf (DR) IC (LU0380865021) [Fisica Completa: prestito titoli (2,39%) e collaterale (105,53%)]	★★★★	0,09	0,06	1627236	24,0626
Amundi ETF MSCI Spain A/I (FR0010655746) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,25	0,19	1394074	23,1082
iShares Core DAX® (DE) (DE0005933931) [Fisica Completa: prestito titoli (0,39%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,16	0,05	1348561	23,6876
Lyxor Euro Stoxx 50 Dly Dbl Shrt Etf A/I (FR0010424143) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,6	0,14	1335407	-39,9896
Amundi ETF Euro Stoxx 50 DR EUR C (FR0010654913) [Fisica Completa: prestito titoli (max 23% collaterale, 103% for bonds collateral and 110.5% for equities collateral)]	★★★★	0,15	0,07	1180200	23,9982
ETF \$ 3x Daily Short FTSE MIB ETC (IE00B89A0704) [N/P]	★★★★	0,7	0,17	1108375	-69,7638
ETF \$ 3x Daily Long DAX 30 (IE00B992Q458) [N/P]	★★★★	0,7	0,19	1013025	81,3542
DBX1 FTSE MIB ETF (DR) ID (LU0274212538) [Fisica Completa: prestito titoli (12,38%) e collaterale (107,13%)]	★★★★	0,3	0,06	921620	38,1523
DBX1 ShortDAX® x2 Daily Etf IC (LU0411075020) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100,93%) Swap (-0,93%)]	★★★★	0,6	0,13	881082	-39,0771
DBX1 Swiss Large Cap Etf (DR) ID (LU0274212181) [Fisica Completa: prestito titoli (n/a) e collaterale (n/a)]	★★★★	0,3	0,09	869686	11,6591
db X-Trackers Stoxx Europe 600 Uct's Etf Dr (LU0328475792) [Sintetica Unfunded: Non presente]	★★★★	0,2	0,08	843785	19,4445
DBX1 Euro Stoxx 50® Etf (DR) ID (LU0274212171) [Fisica Completa: prestito titoli (2,39%) e collaterale (105,53%)]	★★★★	0,09	0,06	835055	24,0484
Lyxor Stoxx Europe 600 Basic Res Etf A/I (FR0010345389) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,3	0,12	812245	40,688
DBX1 MSCI EMU Etf (DR) ID (LU0846194776) [Fisica Completa: prestito titoli (7,64%) e collaterale (109,4%)]	★★★★	0,25	0,1	804336	23,8668
iShares STOXX EURO 50 ETF EUR Dist (IE0008470928) [Fisica Completa: prestito titoli (9,43%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,35	0,1	791532	18,1141

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 preli da 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 collaterizzazione 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 riconosciuto 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 1-5 STELLE	COMM TOT %	SPREAD BID/ASK %	CTV MEDIO 30GG €	PERF ANNO %
Boost Fse Mib Banks ETP (IE00BYMBAQ22) [Sintetica Unfunded: con Swap (100%) collaterale 107%]	★★★★	0,35	0,2	765509	
Lyxor Stoxx Europe 600 Auto&Prts Etf A/I (FR0010344630) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,3	0,1	722558	26,9112
Lyxor MSCI Europe Etf D-EUR A/I (FR0010261198) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,25	0,1	710380	18,9953
SPDR® S&P Euro Dividend Aristocrats Etf (IE00B8M1WJ87) [Fisica Completa]	★★★★	0,3	0,1	694129	15,3729
DBX1 ShortDAX® Daily Etf IC (LU0292106241) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (99,56%) Swap (0,44%)]	★★★★	0,4	0,06	651830	-21,6856
DBX1 LevDAX® Daily Etf IC (LU0411075376) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (121,15%) Swap (-21,15%)]	★★★★	0,35	0,11	651638	49,8419
Lyxor Stoxx Europe 600 Health C Etf A/I (FR0010344879) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,3	0,11	636242	10,2118
Boost LevDAX® 3x Daily Etf (IE00B878KX55) [Sintetica Unfunded: con Swap (100%) collaterale (107%)]	★★★★	0,75	0,17	632191	79,855
iShares MSCI EMU Etf EUR Acc (IE00B85QG562) [N/P]	★★★★	0,33	0,1	631878	23,807
iShares Core FTSE 100 Etf GBP Dist (IE0005042456) [Fisica Completa: prestito titoli (3,72%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,07	0,07	610611	14,5669
Amundi Daily ShortDAX x2 Etf C-EUR (FR0010869495) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,6	0,11	601706	-38,6838
DBX1 MSCI Europe Etf (DR) IC (LU0274209237) [Fisica Completa: prestito titoli (10,78%) e collaterale (135,53%)]	★★★★	0,3	0,08	530582	19,2484
iShares MSCI Europe Etf EUR Acc (IE00B4K48XB0) [Fisica Completa: prestito titoli (5,03%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,33	0,09	527136	18,8186
Boost EURO STOXX® 50 3x Short Daily Etf (IE00B879JF53) [Fisica Completa: con Swap (100%) collaterale 107%]	★★★★	0,8	0,18	526890	-53,2594
iShares Euro Dividend Etf EUR Dist (IE00B0M62572) [Fisica Completa: prestito titoli (8,2%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,4	0,11	520905	22,2811
iShares Edge MSCI Eurp Val Fctr Etf Acc (IE00B8QNK190) [N/P]	★★★★	0,25	0,12	499571	21,9763
SPDR® MSCI Europe Financials Etf (IE00BKWQQG16) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,3	0,16	478105	32,4622
iShares Edge MSCI Eurp Mini Vol Etf Acc (IE00B86MWN23) [N/P]	★★★★	0,25	0,1	478016	12,7694
Amundi ETF MSCI EMU DR A/I (FR0010655688) [Fisica Completa: prestito titoli (max 23% collaterale, 103% for bonds collateral and 110.5% for equities collateral)]	★★★★	0,25	0,08	468538	23,8234
Lyxor Italia Equity PIR Etf C-EUR (LU1605710802) [Fisica Completa]	★★★★	0,45	0,3	466238	
iShares FTSE MIB Etf EUR Acc (IE00B53L4X51) [N/P]	★★★★	0,33	0,09	464472	37,9563
Lyxor Stoxx Europe 600 Oil & Gas Etf A/I (FR0010344960) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,3	0,11	434682	11,1266
iShares EURO STOXX (DE) (DE000A0DBQ07) [Fisica Completa: prestito titoli (0,97%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,2	0,1	392476	24,6312
UBS ETF MSCI Swrlt 20/35 CHF Acc (LU0977261329) [N/P]	★★★★	0,3	0,15	389020	12,3516
iShares UK Property Etf GBP Dist (IE00B1XLS18) [Fisica Completa: prestito titoli (6,59%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,4	0,21	375308	11,093
iShares FTSE Italia Mid-Sm Cp Etf EUR Acc (IE00B85L058) [N/P]	★★★★	0,33	0,2	347917	
DBX1 Euro Stoxx 50® Short Daily Etf IC (LU0292106753) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (99,17%) Swap (0,83%)]	★★★★	0,4	0,08	343438	-21,8874
Boost ShortDAX® 3x Daily Etf (IE00B8GKPP93) [Sintetica Unfunded: con Swap (100%) collaterale 107%]	★★★★	0,8	0,16	335511	-53,2828
Lyxor Stoxx Europe 600 Telecom Etf A/I (FR0010344812) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,3	0,1	329246	4,7398
Amundi ETF MSCI Europe C (FR0010655666) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,15	0,08	320659	19,1032
SPDR® MSCI Europe Etf (IE00BKWQQQ14) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (108,3%)]	★★★★	0,25	0,14	314062	19,1933
iShares EURO STOXX Small Etf EUR Dist (IE00B02KXMO0) [Fisica Completa: prestito titoli (14,75%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,4	0,12	312049	29,1238
UBS ETF MSCI EMU Cyclical EUR A-dis (IE00BMP3HJ57) [Fisica Completa: prestito titoli (12,23%) e collaterale (109,39%)]	★★★★	0,25	0,23	306257	25,0555
Amundi ETF Eurp Eq Mbl Smrt All SB A/I (FR0013040292) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,4	0,24	276129	20,5901
iShares MSCI United Kingdom H EUR Acc (LU0950671239) [Fisica Completa: prestito titoli (4,18%) e collaterale (108,3%)]	★★★★	0,3	0,24	269188	11,1177
Lyxor Euro Stoxx 50 Dly Short Etf A/I (FR0010424143) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,4	0,17	252626	-21,7789
GIAPPONE					
iShares Core MSCI Japan IMI Etf USD Acc (IE00B4LYX21) [N/P]	★★★★	0,2	0,09	1788402	11,2747
GLOBAL					
iShares Core MSCI World Etf USD Acc (IE00B4LSY983) [N/P]	★★★★	0,3	0,06	3070552	14,5019
iShares MSCI World Etf USD Dist (IE00B0M62Q58) [N/P]	★★★★	0,5	0,07	1767020	14,5095
iShares MSCI World EUR Hedged Etf Acc (IE00B441G979) [N/P]	★★★★	0,55	0,09	1619026	19,4471
iShares Edge MSCI Wid Min Vol Etf \$ Acc (IE00B8FHGS14) [N/P]	★★★★	0,35	0,12	1067769	6,7379
Amundi ETF MSCI World Etf A/I (FR0010756098) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,38	0,09	617220	14,4629
DBX1 MSCI World Etf IC (LU0274208692) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (n/a) Swap n/a]	★★★★	0,52	0,07	597936	14,5566
Lyxor MSCI World Hlth Care TR Etf C-EUR (LU0533033238) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,4	0,29	593940	10,5433
SPDR® S&P Global Div Aristocrats Etf (IE00B9CQX571) [Fisica Completa]	★★★★	0,45	0,19	421685	7,5294
Lyxor MSCI All Country World Etf C-EUR (FR001079466) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,45	0,12	387664	15,0706

EXCHANGE TRADED FUND

STRUMENTO	RATING 1-5 STELLE	COMM TOT %	SPREAD BID/ASK %	CTV MEDIO 30GG €	PERF ANNO %
Lyxor MSCI World Etf D-EUR A/I (FR0010315770) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,3			