

INDICI & NUMERI

EXCHANGE TRADED FUND

a cura di  Consultique
Fee-Only Financial Planners

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 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,

STRUMENTO	RATING 1-5 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	4.256.430	-22,39
db X-Trackers Msci Emerging Markets Index Ucits Etf (LU0292107645) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (107,91%) Swap (-7,91%)]	★★★★★	0,65	0,09	2.853.052	-22,85
Lyxor Etf Msci Emerging Markets/France (FR0010429068) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★★	0,55	0,14	1.953.071	-22,91
iShares Core Msci Emerging Markets Imi Ucits Etf (IE00BKM4GZ66) [N/P]	★★★★★	0,25	0,21	901.560	-21,97
db X-Trackers Msci Em Asia Index Ucits Etf (LU0292107991) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (110,33%) Swap (-10,33%)]	★★★★★	0,65	0,25	752.381	-23,53
Amundi Etf Msci Emerging Markets Ucits Etf - A (FR0010959676) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100,64%) Swap (-0,64%)]	★★★★★	0,20	0,16	697.842	-22,47
Lyxor Etf Msci India (FR0010361683) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★★	0,85	0,24	694.301	-11,06
Lyxor Ucits Etf Russia Dow Jones Russia Gdr - C Eur (FR0010326140) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★★	0,65	0,26	337.182	-14,76
iShares Bric 50 Ucits Etf (IE00B1W57M07) [Fisica Completa: prestito titoli (9,05%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★★	0,74	0,28	276.023	-25,62
Lyxor Etf Eastern Europe Cece Eur (FR0010204073) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★★	0,50	0,45	268.868	-24,76
EUROPA					
Lyxor Etf Ftse Mib - Eur (FR0010010827) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★★	0,35	0,05	17.205.492	-19,45
Lyxor Etf Ftse Mib Daily Leveraged (FR0010446658) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★★	0,60	0,11	12.396.079	-41,40
Lyxor Etf Ftse Mib Daily Double Short Xbear (FR0010446666) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★★	0,60	0,12	11.135.165	13,45
Lyxor Etf Euro Stoxx 50 (FR0007054358) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★★	0,20	0,06	9.574.818	-14,62
iShares Ftse Mib Ucits Etf Inc (IE00B1XNH568) [Fisica Completa: prestito titoli (12,38%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★★	0,35	0,10	7.352.807	-19,40
iShares Euro Stoxx 50 Ucits Etf Inc (IE0008471009) [Fisica Completa: prestito titoli (5,1%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★★	0,35	0,06	6.726.844	-14,66
iShares Msci Europe Ucits Etf Inc (IE00BYTZSC51) [Fisica Completa: prestito titoli (6,91%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★★	0,35	0,09	5.727.382	-13,82
iShares Core EURO STOXX 50 Ucits Etf Acc (IE00B53L3W79) [N/P]	★★★★★	0,10	0,09	4.657.053	-14,46
db X-Trackers Euro Stoxx 50 Ucits Etf - 1C (LU0380865021) [Fisica Completa: prestito titoli (0,27%) e collaterale (106,92%)]	★★★★★	0,09	0,06	4.060.451	-14
Lyxor Etf Euro Stoxx 50 Daily Double Short (FR0010424143) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★★	0,60	0,18	2.991.250	10,32
Boost Ftse Mib 3X Short Daily Etp (IE00B873CW36) [Sintetica Funded: con Swap (100%) (collaterale 107%)]	★★★★★	0,80	0,30	2.876.774	5,31
iShares Stoxx Europe 600 De (DE0002635307) [Fisica Completa: prestito titoli (0,92%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★★	0,20	0,07	2.790.581	-13,05
Lyxor Etf Ftse Mib Daily Short Bear (FR0010446146) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★★	0,60	0,08	2.627.498	10,97
Boost Ftse Mib 3X Leverage Daily Etp (IE00B8NB3063) [Sintetica Funded: con Swap (100%) (collaterale 107%)]	★★★★★	0,75	0,24	2.505.445	-61,01
Lyxor Etf Dax (LU0252633754) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★★	0,15	0,06	2.389.970	-14,83
Amundi Etf Msci Europe Ucits Etf (FR0010655696) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100,14%) Swap (-0,14%)]	★★★★★	0,28	0,09	2.153.755	-13,77
Lyxor Etf Lev dax (LU0252634307) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★★	0,40	0,08	1.890.301	-32,41
Etf 3X Daily Long Ftse Mib (JE00B8D9VW97) [N/P]	★★★★★	0,82	0,50	1.619.355	-61,44
db X-Trackers - Euro Stoxx 50 Short Daily Ucits Etf (LU0292106753) [Sintetica Funded: con Swap (100%) (collaterale 120,12%)]	★★★★★	0,40	0,10	1.354.290	7,74
Ubs-Etf Msci Emu (LU0147308422) [Fisica Completa: prestito titoli (14,98%) e collaterale (108,73%)]	★★★★★	0,23	0,13	1.322.482	-12,60
Lyxor Etf Daily Shortdax X2 (FR0010869495) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★★	0,60	0,15	1.250.214	11,00
Lyxor Etf Stoxx Europe 600 Banks (FR0010345371) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★★	0,30	0,16	1.198.088	-27,37
Etf 3X Daily Short Ftse Mib (JE00B894R074) [N/P]	★★★★★	0,82	0,51	1.042.980	3,11
Source Euro Stoxx 50 Ucits Etf - A Eur Accumulating (IE00B60SWX25) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (95,5% Min Swap 4,5% Max*)]	★★★★★	0,25	0,13	987.050	-14,57
Lyxor Etf Stoxx Europe 600 Utilities (FR0010344853) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★★	0,30	0,11	974.400	-8,55
db X-Trackers Msci Europe Index Ucits Etf (DR) (LU0274209237) [Fisica Completa: prestito titoli (5,38%) e collaterale (107,88%)]	★★★★★	0,30	0,12	870.035	-13,90
Etf 3X Daily Long Dax 30 (JE00B992Q458) [N/P]	★★★★★	0,82	0,26	831.318	-49,45
iShares Stoxx Europe 50 Ucits Etf (IE0008470928) [Fisica Completa: prestito titoli (10,62%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★★	0,35	0,11	831.034	-15,55
Lyxor Etf Msci Europe (FR0010261198) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★★	0,30	0,11	722.380	-13,71
Lyxor Etf Stoxx Europe 600 Oil & Gas (FR0010344960) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★★	0,30	0,16	672.102	-12,77
Lyxor Etf Euro Stoxx 50 Daily Leverage (FR0010468983) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★★	0,40	0,14	630.065	-32,46
Amundi Etf Euro Stoxx 50 Ucits Etf C (FR0010654913) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (99,81%) Swap (0,19%)]	★★★★★	0,15	0,07	616.617	-14,62
Lyxor Etf Stoxx Europe 600 Basic Resources (FR0010345389) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★★	0,30	0,19	609.196	-29,65
iShares Dax Ucits Etf (DE0005933931) [Fisica Completa: prestito titoli (0,39%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★★	0,16	0,08	601.121	-14,96
db X-Trackers Euro Stoxx 50 Ucits Etf - 1D (LU0274211217)					

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 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 1-5 STELLE	COMM TOT % ANNO	SPREAD BID/ASK %	CTV MEDIO 30GG €	PERF ANNO %
[Fisica Completa: prestito titoli (0,27%) e collaterale (106,92%)]					
Boost Euro Stoxx 50 3X Leverage Daily Etp (IE00B7SD4R47) [Sintetica Funded: con Swap (100%) (collaterale 107%)]	★★★★★	0,75	0,41	574.179	-49,53
Amundi Etf Short Euro Stoxx 50 Daily Ucits Etf (FR0010757781) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (101,52%) Swap (-1,52%)]	★★★★★	0,30	0,14	557.978	8,22
db X-Trackers Stoxx Europe 600 Ucits Etf DR (LU0328475792) [Sintetica Funded: Non presente]	★★★★★	0,20	0,09	553.954	-13,17
iShares Ftse Mib Ucits Etf Acc (IE00B53L4X51) [N/P]	★★★★★	0,33	0,10	511.828	-19,42
db X-Trackers Ftse Mib Index Ucits Etf (DR) (LU0274212538) [Fisica Completa: prestito titoli (13,78%) e collaterale (108,37%)]	★★★★★	0,30	0,10	508.213	-19,58
Boost Shortdax 3X Daily Etp (IE00B8GKPP93) [Sintetica Funded: con Swap (100%) (collaterale 107%)]	★★★★★	0,80	0,26	489.428	4,58
Boost Euro Stoxx 50 3X Short Daily Etp (IE00B8JF9153) [Sintetica Funded: con Swap (100%) (collaterale 107%)]	★★★★★	0,80	0,27	477.474	4,64
Lyxor Etf Euro Stoxx 50 Daily Short (FR0010424135) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★★	0,40	0,18	466.100	8,21
Amundi Etf Msci Emu Ucits Etf (FR0010655688) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (99,91%) Swap (0,09%)]	★★★★★	0,25	0,11	447.876	-12,69
iShares Ftse 100 Ucits Etf Inc (IE0005042456) [Fisica Completa: prestito titoli (3,3%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★★	0,40	0,11	445.147	-15,03
Spdr S&P Euro Dividend Aristocrats Ucits Etf (IE00B5MTWJ87) [Fisica Completa]	★★★★★	0,30	0,14	440.040	-5
Boost Euro Stoxx Banks 3X Leverage Daily Etp (IE00BLS09N40) [Sintetica Funded: con Swap (100%) (collaterale 107%)]	★★★★★	0,89	0,49	437.699	-74,90
Amundi Etf Ftse Mib Ucits Etf (FR0010892208) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100,03%) Swap (-0,03%)]	★★★★★	0,18	0,13	408.611	-19,30
iShares Euro Div Ucits Etf (IE00B0M62572) [Fisica Completa: prestito titoli (11,03%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★★	0,40	0,17	397.053	-6,02
Etf 3X Daily Short Dax 30 (JE00B984KF15) [N/P]	★★★★★	0,82	0,45	378.502	6,25
Boost Lev dax 3X Daily Etp (IE00B878KX55) [Sintetica Funded: con Swap (100%) (collaterale 107%)]	★★★★★	0,75	0,21	341.536	-49,75
Db X-Trackers Msci Emu Index (LU0846194776) [Fisica Completa: prestito titoli (0%) e collaterale (111,7%)]	★★★★★	0,15	0,21	335.820	-12,52
Ubs Etf - Msci Switzerland 20/35 100% Hedged To Eur Ucits Etf (LU0977260941) [Fisica Completa: prestito titoli (2,29%) e collaterale (105,61%)]	★★★★★	0,30	0,20	321.151	-8,82
db X-Trackers Msci Europe Small Cap Trm Index Ucits Etf (LU0322253906) [Fisica a Campione: prestito titoli (15,63%) e collaterale (107,72%)]	★★★★★	0,40	0,20	320.756	-4,08
Lyxor Ucits Etf Euro Stoxx Banks (FR0011645647) [N/P]	★★★★★	0,30	0,17	289.639	-28,37
iShares Msci Emu Ucits Etf (IE00B53QG562) [N/P]	★★★★★	0,33	0,18	274.303	-12,66
Lyxor Etf Ftse 100/France (FR0010438127) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★★	0,15	0,15	269.424	-14,92
db X-Trackers Smi Ucits Etf (DR) (LU0274221281) [Fisica Completa: prestito titoli (2,36%) e collaterale (114,28%)]	★★★★★	0,30	0,10	257.991	-16,36
Ubs-Etf Msci Europe (LU0446734104) [Fisica Completa: prestito titoli (9,02%) e collaterale (113,31%)]	★★★★★	0,20	0,24	252.439	-13,85
Etf 3X Daily Long Euro Stoxx 50 (JE00B9689G92) [N/P]	★★★★★	0,82	0,54	248.100	-50,00
db X-Trackers Shortdax Daily Ucits Etf (LU0292106241) [Sintetica Funded: con Swap (100%) (collaterale 120,12%)]	★★★★★	0,40	0,07	245.742	8,03
Lyxor Etf Stoxx Europe 600 Food & Beverage (FR0010344861) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★★	0,30	0,13	232.094	-2,23
GIAPPONE					
Lyxor Etf Japan Topix (FR0010245514) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★★	0,45	0,15	499.516	-10,45
Ubs-Etf Msci Japan (LU0136240974) [Fisica Completa: prestito titoli (3,15%) e collaterale (162,58%)]	★★★★★	0,35	0,17	363.283	-12,18
GLOBALE					
iShares Msci World Ucits Etf Inc (IE00B0M62Q58) [Fisica a Campione: prestito titoli (8,4%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★★	0,50	0,08	2.914.618	-8,61
db X-Trackers Msci World Index Ucits Etf (LU0274208692) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (109,51%) Swap (-9,51%)]	★★★★★	0,45	0,08	2.009.315	-8,60
iShares Core MSCI World Ucits Etf Acc (IE00B4LSY983) [Fisica a Campione: prestito titoli (0,88%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★★	0,20	0,08	1.692.351	-8,38
Lyxor Etf Msci World Euro (FR0010315770) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★★	0,45	0,11	828.592	-8,56
iShares Msci WorldHedged Ucits Etf (IE00B441G979) [Fisica a Campione: prestito titoli (3,54%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★★	0,55	0,31	794.789	-6,06
iShares Msci World Minimum Volatility Ucits Etf (IE00B8FHGS14) [N/P]	★★★★★	0,30	0,40	754.907	1,39
Amundi Etf Msci World Ucits Etf (FR0010756098) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100,29%) Swap (-0,29%)]	★★★★★	0,38	0,09	557.289	-8,58
Lyxor Etf Msci World Health Care Tr (LU0533033238) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★★	0,40	0,34	540.678	-10,52
iShares Developed Markets Property Yield Ucits Etf (IE00B1FZS350) [Fisica a Campione: prestito titoli (6,13%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★★	0,59	0,28	444.792	-3
Lyxor Etf Msci World Telecommunication Services Tr (LU0533034129) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★★	0,40	0,64	254.508	-2,64
NORD AMERICA					
Lyxor Ucits Etf S&P 500 Daily Hedged D-Eur (LU0959211243) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★★	0,15	0,14	5.104.692	-0,46
iShares S&P 500 Ucits Etf Inc (IE0031442068) [Fisica Completa: prestito titoli (5,05%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★★	0,40	0,06	3.880.466	-3,90
iShares S&P 500 - B Ucits Etf (IE00B5BMR087) [N/P]	★★★★★	0,07	0,04	3.768.813	-3,40
iShares S&P 500Hedged Ucits Etf (IE00B3ZWOK18) [Fisica Completa: prestito titoli (1,93%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★★	0,45	0,07	2.237.031	-0,81
Powershares Eqqq Nasdaq-100 Ucits Etf (IE0032077012) [Fisica Completa: prestito titoli (1,667%) e collaterale (102,01%)]	★★★★★	0,30	0,08	1.177.548	-6,18

INDICI & NUMERI

EXCHANGE TRADED FUND

STRUMENTO	RATING 1-5 STELLE	COMM TOT % ANNO	SPREAD BID/ASK %	CTV MEDIO 30GG €	PERF ANNO %
Ubs Etf - Barclays Msci Us Liquid Corporates Sustainable Ucits Etf (LU1215461085) [N/P]	*****	0,20	0,51	967.024	-
db X-Trackers S&P 500 Inverse Daily Ucits Etf (LU0322251520) [Sintetica Funded: con Swap (100%) (collaterale 120,13%)]	*****	0,50	0,07	713.533	-7,48
Lyxor Etf S&P 500 - A (LU0496786574) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	*****	0,15	0,12	709.032	-3,44
Spdr S&P Us Dividend Aristocrats Ucits Etf (IE00B6YX5D40) [Fisica Completa]	*****	0,35	0,19	598.647	4,92
Ubs-Etf Msci Usa (LU0136234654) [Fisica Completa: prestito titoli (2,89%) e collaterale (110,91%)]	*****	0,20	0,09	591.376	-5
Ossiam Shiller Barclays Cape Us Sector Value Tr Eur (LU1079841273) [N/P]	*****	0,65	0,16	571.450	-
Amundi Etf S&P 500 Ucits Etf (FR0010892224) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100,23%) Swap (-0,23%)]	*****	0,15	0,07	557.734	-3,73
db X-Trackers Msci Usa Index Ucits Etf (LU0274210672) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (106,11%) Swap (-6,11%)]	*****	0,30	0,10	487.921	-4,23
Lyxor Ucits Etf Msci Usa Euro (FR0010296061) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	*****	0,30	0,10	458.021	-4,32
iShares Nasdaq 100 Ucits Etf (IE00B53SZB19) [N/P]	*****	0,33	0,09	453.411	-6,20
Amundi Etf Short Msci Usa Daily Ucits Etf (FR0010791194) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (101,3%) Swap (-1,3%)]	*****	0,35	0,20	436.085	-2,20
Lyxor Etf Nasdaq-100-D Eur (FR0007063177) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	*****	0,30	0,08	401.181	-6
iShares Msci Canada - B Ucits Etf (IE00B52SF786) [N/P]	*****	0,48	0,46	360.738	-16,19
iShares Msci North America Ucits Etf (IE00B14X4M10) [Fisica a Campione: prestito titoli (6,38%) e collaterale (102,5%-112%)]	*****	0,40	0,15	333.047	-5,30
Ossiam Etf Us Minimum Variance Nr Eur (LU0599612685) [N/P]	*****	0,65	0,30	330.801	-7,05
db X-Trackers S&P 500 Ucits Etf - 1C (LU0490618542) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (105,74%) Swap (-5,74%)]	*****	0,20	0,09	317.135	-3,42
iShares Msci Usa - B Ucits Etf (IE00B52SFT06) [N/P]	*****	0,33	0,07	283.051	-4,57
db X-Trackers Msci Canada Tm Index Ucits Etf (LU0476289540) [Sintetica Funded: con Swap (100%) (collaterale 110,08%)]	*****	0,35	0,28	272.609	-16,06
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	328.564	-0,19
CDS					
db X-Trackers Ii - Itraxx Crossover Ucits Etf (LU0290359032) [N/P]	*****	0,24	0,23	467.697	-2,22
DEBITO ALTO RENDIMENTO					
iShares Euro High Yield Corporate Bond Ucits Etf (IE00B66F4759) [Fisica a Campione: prestito titoli (14,16%) e collaterale (102,5%-112%)]	*****	0,50	0,09	4.921.562	0
iShares \$ High Yield Corporate Bond Ucits Etf (IE00B4PY7Y77) [N/P]	*****	0,50	0,14	1.439.745	-7
Spdr Barclays Euro High Yield Bond Ucits Etf (IE00B6YX5M31) [Fisica a Campione]	*****	0,40	0,20	903.652	1,01
Lyxor Etf Iboxx ? Liquid High Yield 30 Ex-Financial (FR0010975771) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	*****	0,45	0,10	755.496	-2,33
Amundi Etf Euro High Yield Liquid Bond Iboxx Ucits Etf (FR0011494822) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100,15%) Swap (-0,15%)]	*****	0,40	0,10	575.155	-2,53
Pimco Short-Term High Yield Corporate Bond Source Etf (IE00BF8HV600) [Fisica Completa]	*****	0,60	0,26	498.041	-2,95
DEBITO GOVERNATIVO					
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	1.520.053	-0,23
Lyxor Etf Euromts 3-5Y Investment Grade - Eur (FR0010037234) [Fisica Completa]	*****	0,17	0,06	1.507.494	0,90
iShares Usd Treasury Bond 1-3 Ucits Etf (IE00B14X4S71) [Fisica Completa: prestito titoli (46,54%) e collaterale (102,5%-112%)]	*****	0,20	0,06	1.438.486	-3,15
Lyxor Etf Euromts Highest Rated Macro-Weighted Govt Bond (FR0010820258) [Fisica Completa]	*****	0,17	0,11	1.364.782	-0,89
iShares Euro Government Bond 3-5Yr Ucits Etf (IE00B1FZS681) [Fisica Completa: prestito titoli (45,74%) e collaterale (102,5%-112%)]	*****	0,20	0,05	1.273.074	1,19
Lyxor Etf Sgi Daily Double Short Bund (FR0010869578) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	*****	0,20	0,05	1.007.491	-7
iShares Euro Government Bond 1-3Yr Ucits Etf (IE00B14X4Q57) [Fisica Completa: prestito titoli (33,91%) e collaterale (102,5%-112%)]	*****	0,20	0,04	950.361	0,34
Lyxor Etf Daily Double Short Btp Etf (FR0011023621) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	*****	0,40	0,06	924.078	-8
iShares Usd Treasury Bond 7-10Yr Ucits Etf (IE00B1FZS798) [Fisica Completa: prestito titoli (45,84%) e collaterale (102,5%-112%)]	*****	0,20	0,07	702.732	-1,07
iShares Italy Government Bond Ucits Etf (IE00B7LW6Y90) [Fisica a Campione: prestito titoli (2,88%) e collaterale (102,5%-112%)]	*****	0,20	0,10	673.393	0,97
Ubs-Etf Barclays Capital Us 1-3 Year Treasury Bond (LU0721552544) [Fisica Completa]	*****	0,20	0,26	654.024	-3
Lyxor Ucits Etf Euromts Global Investment (FR0010028860) [Fisica Completa]	*****	0,17	0,06	535.033	-0
Lyxor Etf Mts Btp 1-3Y Italy Government Bond (FR0011313741) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	*****	0,17	0,06	522.027	1
db X-Trackers Ii - Iboxx Sovereigns Eurozone 25+ Ucits Etf (LU0290357846) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (115,46%) Swap (-15,46%)]	*****	0,15	0,24	515.911	-7,81
db X-Trackers Ii Iboxx Germany 7-10 Ucits Etf (LU0730820569) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (107,12%) Swap (-7,12%)]	*****	0,15	0,06	515.561	0,84
Lyxor Etf Euromts 1-3Y Investment Grade - Eur (FR0010222224) [Fisica Completa]	*****	0,17	0,05	407.059	0
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	0,07	399.008	-0,56
Lyxor Etf Euromts 7-10Y Investment Grade - Eur (FR0010411439) [Fisica Completa]	*****	0,17	0,09	380.709	2
Db X-Trackers Ii Iboxx Sovereigns Eurozone Yield Plus 1-3 Ucits Etf (LU0925589839) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (99,51%) Swap (0,49%)]	*****	0,15	0,07	361.973	0,41
db X-Trackers Ii Iboxx Sovereigns Eurozone 3-5 Ucits Etf (LU0290356954) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100,14%) Swap (-0,14%)]	*****	0,15	0,07	345.717	1,12
iShares Euro Government Bond 15-30Yr Ucits Etf (IE00B1FZS913) [Fisica a Campione: prestito titoli (20,49%) e collaterale (102,5%-112%)]	*****	0,20	0,13	343.141	-3,98
Lyxor Ucits Etf Btp 10Y - Mts Italy Government Bond (FR0011548106) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	*****	0,17	0,10	340.640	1,37
Boost Us Treasuries 10Y 3X Short Daily Etp (IE00BK58QT65) [Sintetica Funded: con Swap (100%) (collaterale 107%)]	*****	0,30	0,20	339.051	-11,24
Lyxor Etf Iboxx \$ Treasuries 1-3Y (FR0010960955) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	*****	0,17	0,19	324.081	-3,19
Lyxor Etf Euromts 15+Y Investment Grade - Eur (FR0010481093) [Fisica Completa]	*****	0,17	0,10	302.750	-5,15
Amundi Etf Govt Bond Euromts Broad Investment Grade 7-10 Ucits Etf (C) (FR0010754184) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100,05%) Swap (-0,05%)]	*****	0,14	0,06	278.619	1,12
db X-Trackers Ii Iboxx Sovereigns Eurozone 1-3 Ucits Etf (LU0290356871) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (99,72%) Swap (0,28%)]	*****	0,15	0,04	270.793	0,24
iShares Core UK Gilt Ucits Etf (IE00B1FZSB30) [Fisica a Campione: prestito titoli (44,32%) e collaterale (102,5%-112%)]	*****	0,20	0,11	263.222	-5,70
Amundi Etf Govt Bond Lowest Rated Investment Grade Government Capped 1-3 (FR0011807015) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100,11%) Swap (-0,11%)]	*****	0,14	0,05	250.045	0,26
db X-Trackers Ii Iboxx Germany 3-5 Ucits Etf (LU0613540854) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (102,11%) Swap (-2,11%)]	*****	0,15	0,03	246.587	0,86
iShares Usd Government Bond 3-7 Ucits Etf (IE00B3VWN393)					

STRUMENTO	RATING 1-5 STELLE	COMM TOT % ANNO	SPREAD BID/ASK %	CTV MEDIO 30GG €	PERF ANNO %
[N/P]	★★★★★	0,23	0,11	244.503	-1,77
DEBITO SOCIETARIO					
iShares Euro Corporate Bond Large Cap Ucits Etf (IE0032523478) [Fisica a Campione: prestito titoli (7,57%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★★	0,20	0,07	2.928.440	0,70
iShares Core Euro Corporate Bond Ucits Etf (IE00B3F81R35) [Fisica a Campione: prestito titoli (7,84%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★★	0,20	0,06	1.998.464	0,69
iShares \$ Corporate Bond Ucits Etf (IE0032895942) [Fisica a Campione: prestito titoli (0,68%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★★	0,20	0,12	1.037.836	-1,44
iShares Euro Ultrashort Bond Ucits Etf (IE00BCRY6557) [N/P]	★★★★★	0,20	0,05	700.180	0,18
Lyxor Etf Euro Corporate Bond (FR0010737544) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★★	0,20	0,21	663.569	1,14
Amundi Etf Floating Rate Euro Corporate 1-3 Ucits Etf (FR0012005734) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100,17%) Swap (-0,17%)]	★★★★★	0,18	0,07	498.653	-0,05
Amundi Etf Euro Corporate Ex Financials Iboxx Ucits Etf C (FR0011020940) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100,35%) Swap (-0,35%)]	★★★★★	0,16	0,13	479.724	1,54
iShares Euro Corporate Bond Interest Rate Hedged Ucits Etf (IE00B6X2VY59) [N/P]	★★★★★	0,25	0,08	439.541	-0,60
Amundi Etf Euro Corporates Ucits Etf C (FR0010754119) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100,35%) Swap (-0,35%)]	★★★★★	0,16	0,12	422.133	1,35
Ubs Etf - Barclays Us Liquid Corporates 1-5 Year Ucits Etf (LU1048314949) [N/P]	★★★★★	0,18	0,57	273.672	-1,43
Lyxor Etf Euro Corporate Bond Ex Financials (FR0010814236) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★★	0,20	0,22	245.716	1,65
EMERGENTE					
iShares Emerging Markets Local Government Bond Ucits Etf (IE00B5M4WH52) [Fisica a Campione: prestito titoli (5,24%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★★	0,50	0,21	2.505.430	-7,71
iShares J.P. Morgan \$ Emerging Markets Bond Ucits Etf (IE00B2NPKV68) [Fisica a Campione: prestito titoli (13,94%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★★	0,45	0,14	1.711.793	-1,53
db X-Trackers Ii Emerging Markets Liquid Eurobond Ucits Etf (LU0321462953) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (103,5%) Swap (-3,5%)]	★★★★★	0,55	0,37	534.842	0,53
iShares Jp Morgan Usd Em Bond Eur Hedged Ucits Etf (IE00B9M6RS56) [N/P]	★★★★★	0,50	0,26	239.652	-
INFLAZIONE					
Lyxor Etf Euromts Inflation Linked Investment Grade - Eur (FR0010174292) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★★	0,20	0,09	791.276	-3,46
iShares Euro Inflation Linked Government Bond Ucits Etf (IE00B0M6X2X6) [Fisica Completa: prestito titoli (44,88%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★★	0,25	0,09	721.347	-3,53
db X-Trackers Ii Iboxx Euro Inflation-Linked Ucits Etf (LU0290358224) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (99,71%) Swap (0,29%)]	★★★★★	0,20	0,18	630.160	-3
iShares \$ Tips Ucits Etf (IE00B1FZSC47) [Fisica Completa: prestito titoli (41,59%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★★	0,25	0,13	611.728	-4,37
Amundi Etf Euro Inflation Ucits Etf (FR0010754127) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100,36%) Swap (-0,36%)]	★★★★★	0,16	0,10	257.814	-3,56
ALTERNATIVO					
VOLATILITÀ					
Lyxor Etf S&P 500 Vix Futures Enhanced Roll C-Eur (LU0832435464) [N/P]	★★★★★	0,60	1,08	642.625	-14,57
MONETARIO					
DEBITO GOVERNATIVO					
Lyxor Etf Euro Cash Euromts Eonia Investable (FR0010510800) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★★	0,00	0,01	1.813.053	-0,20
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	714.947	-0,30
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	664.558	-0,65
Lyxor Ucits Etf Smart Cash C-Eur (LU1190417599) [N/P]	★★★★★	0,05	0,00	643.890	-
Powershares Euromts Cash 3 Months Fund (IE00B3BPCH51) [Fisica a Campione]	★★★★★	0,15	0,09	458.114	-0,28
db X-Trackers Ii Eonia Ucits Etf (LU0290358497) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (113,05%) Swap (-13,05%)]	★★★★★	0,15	0,00	446.295	-0,34
VALUTA					
db X-Trackers Ii - Fed Funds Effective Rate Ucits Etf (LU0321465469) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (99,78%) Swap (0,22%)]	★★★★★	0,15	0,10	2.261.063	-3,32
Etf 3X Long Usd Short Eur (JE00B3QQ4551) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (107%) Swap (100%)]	★★★★★	0,98	0,08	1.819.588	-13,51
Etf 3X Short Usd Long Eur (JE00B3T3K772) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (107%) Swap (100%)]	★★★★★	0,98	0,10	1.251.001	0,93
Etf 5X Long Usd Short Eur (JE00BMM1XC77) [N/P]	★★★★★	0,98	0,21	753.845	-25,11
Etf 5X Short Usd Long Eur (JE00BMM1XD84) [N/P]	★★★★★	0,98	0,24	345.613	-2,75
db X-Trackers Ii Sterling Cash Ucits Etf (LU0321464652) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (97,57%) Swap (2,43%)]	★★★★★	0,15	0,16	256.505	-7,68
MATERIE PRIME					
DIVERSIFICATO					
Lyxor Etf Commodities Crb (FR0010270033) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★★	0,35	0,13	729.785	-23,08
ENERGIA					
Etf Wti Crude Oil (GB00B15KXV33) [Sintetica Funded: con Swap (100%) (collaterale 101%)]	★★★★★	0,49	0,10	6.001.275	-47,34
Etf Daily Hedged Wti Crude Oil (JE00B44F1611) [Sintetica Funded: con Swap (100%) (collaterale 108%)]	★★★★★	0,49	0,26	813.016	-45,60
Etf Brent 1Mth Oil Securities (GB00B0CTWC01) [Sintetica Funded: con Swap (100%)]	★★★★★	0,49	0,09	780.328	-43,67
Etf Brent Crude (JE00B78CGV99) [Sintetica Funded: con Swap (100%) (collaterale 101%)]	★★★★★	0,49	0,14	737.583	-44,17
Etf Natural Gas (GB00B15KY104) [Sintetica Funded: con Swap (100%) (collaterale 101%)]	★★★★★	0,49	0,31	346.906	-42,29
Etf Daily Short Wti Crude Oil (JE00B24DK975) [Sintetica Funded: con Swap (100%) (collaterale 101%)]	★★★★★	0,98	0,39	288.563	36,95
METALLI INDUSTRIALI					
Etf Copper (GB00B15KXQ89) [Sintetica Funded: con Swap (100%) (collaterale 101%)]	★★★★★	0,49	0,12	511.833	-24,93
Etf Nickel (GB00B15KY211) [Sintetica Funded: con Swap (100%) (collaterale 101%)]	★★★★★	0,49	0,50	246.701	-36,56
METALLI PREZIOSI					
Etf Physical Gold/ Jersey (JE00B1VS3770) [Fisica Completa]	★★★★★	0,39	0,04	3.769.667	-0
Gold Bullion Securities Ltd (GB00B00FHZ82) [Fisica Completa]	★★★★★	0,40	0,06	1.927.646	-0
Db Physical Gold Euro Hedged Etc (DE000A1EK0G3) [Fisica Completa]	★★★★★	0,45	0,12	1.689.655	1,71
Source Physical Gold P-Etc (IE00B579F325) [Fisica Completa]	★★★★★	0,29	0,06	1.591.546	-0,28
Etf Daily Leveraged Gold (JE00B2NFTL95) [Sintetica Funded: con Swap (100%) (collaterale 101%)]	★★★★★	0,98	0,18	1.300.460	-1,47
Etf Physical Silver (JE00B1VS3333) [Fisica Completa]	★★★★★	0,49	0,16	911.491	0,28
Etf Gold (GB00B15KXX56) [Sintetica Funded: con Swap (100%) (collaterale 101%)]	★★★★★	0,49	0,09	660.422	-1,13
Etf Daily Leveraged Silver (JE00B2NFTS64) [Sintetica Funded: con Swap (100%) (collaterale 101%)]	★★★★★	0,98	0,18	549.050	-5,23
Db Physical Gold Etc Eur (DE000A1EOHR8) [Fisica Completa]	★★★★★	0,45	0,11	477.306	-0,23
SOFTS					
Etf Coffee (GB00B15KXP72) [Sintetica Funded: con Swap (100%) (collaterale 101%)]	★★★★★	0,49	0,20	254.555	-22,84