

# 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,

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 1-5 STELLE	COMM TOT % ANNO	SPREAD % BID/ASK	CTV MEDIO 30GG €	PERF ANNO %
<b>AZIONARIO</b>					
<b>EMERGENTE</b>					
iShares Msci Emerging Markets Ucits Etf (IE00B0M63177) [Fisica a Campione: prestito titoli (9,3%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,75	0,10	3.134.082	-22,54
Lyxor Etf Msci Emerging Markets/France (FR0010429068) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,55	0,14	2.792.582	-22,71
db X-Trackers Msci Emerging Markets Index Ucits Etf (LU0292107645) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (107,91%) Swap (-7,91%)]	★★★★	0,65	0,11	1.453.672	-22,53
db X-Trackers Msci Em Asia Index Ucits Etf (LU0292107991) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (110,33%) Swap (-10,33%)]	★★★★	0,65	0,32	778.583	-22,90
Amundi Etf Msci Emerging Markets Ucits Etf - A (FR0010959676) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100,64%) Swap (-0,64%)]	★★★★	0,20	0,17	732.202	-22
Lyxor Etf Msci India (FR0010361683) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,85	0,25	545.743	-13,50
Lyxor Ucits Etf Russia Dow Jones Russia Gdr - C Eur (FR0010326140) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,65	0,27	465.046	-17
Ubs-Etf Msci Emerging Markets (LU0480132876) [Fisica a Campione: prestito titoli (1,76%) e collaterale (107,66%)]	★★★★	0,45	0,40	462.876	-22,19
iShares Core Msci Emerging Markets Imi Ucits Etf (IE00BKM4GZ66) [N/P]	★★★★	0,25	0,26	410.859	-22,07
Amundi Etf Msci Em Asia Ucits Etf - Eur (FR0011020965) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (101,24%) Swap (-1,24%)]	★★★★	0,20	0,36	247.379	-23
<b>EUROPA</b>					
Lyxor Etf Ftse Mib - Eur (FR0010010827) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,35	0,09	16.903.806	-19,76
Lyxor Etf Ftse Mib Daily Double Short Xbear (FR0010446666) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,60	0,11	11.879.083	14,07
Lyxor Etf Ftse Mib Daily Leveraged (FR0010446658) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,60	0,11	9.850.097	-42,08
Lyxor Etf Euro Stoxx 50 (FR0007054358) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,20	0,06	7.215.375	-13,25
Lyxor Etf Ftse Mib Daily Short Bear (FR0010446146) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,60	0,08	5.976.884	11,23
iShares Ftse Mib Ucits Etf Inc (IE00B1XNH568) [Fisica Completa: prestito titoli (12,38%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,35	0,11	5.382.226	-19,62
iShares Euro Stoxx 50 Ucits Etf Inc (IE0008471009) [Fisica Completa: prestito titoli (5,1%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,35	0,06	5.376.073	-13,47
db X-Trackers Euro Stoxx 50 Ucits Etf - 1C (LU0380865021) [Fisica Completa: prestito titoli (0,27%) e collaterale (106,92%)]	★★★★	0,09	0,06	4.636.491	-13
Lyxor Etf Dax (LU0252633754) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,15	0,06	3.913.909	-13,55
Boost Ftse Mib 3X Leverage Daily Etp (IE00B8N83063) [Sintetica Funded: con Swap (100%) (collaterale 107%)]	★★★★	0,75	0,25	3.502.112	-61,78
Boost Ftse Mib 3X Short Daily Etp (IE00B873CW36) [Sintetica Funded: con Swap (100%) (collaterale 107%)]	★★★★	0,80	0,30	3.458.009	6,19
Ubs-Etf Msci Emu (LU0147308422) [Fisica Completa: prestito titoli (14,98%) e collaterale (108,73%)]	★★★★	0,23	0,12	3.037.113	-11,39
iShares Msci Europe Ucits Etf Inc (IE00B1YZSC51) [Fisica Completa: prestito titoli (6,91%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,35	0,09	2.953.137	-12,73
iShares Stoxx Europe 600 De (DE0002635307) [Fisica Completa: prestito titoli (0,92%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,20	0,07	2.623.101	-11,76
Lyxor Etf Euro Stoxx 50 Daily Short (FR0010424135) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,40	0,17	2.000.631	6,51
Amundi Etf Msci Europe Ucits Etf (FR0010655696) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100,14%) Swap (-0,14%)]	★★★★	0,28	0,10	1.884.207	-12,45
Lyxor Etf Euro Stoxx 50 Daily Double Short (FR0010424143) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,60	0,18	1.587.589	6,85
db X-Trackers - Euro Stoxx 50 Short Daily Ucits Etf (LU0292106753) [Sintetica Funded: con Swap (100%) (collaterale 120,12%)]	★★★★	0,40	0,11	1.512.719	6,08
Etf 3X Daily Long Ftse Mib (JE00B8DVVK97) [N/P]	★★★★	0,82	0,61	1.495.483	-61,92
Lyxor Etf Lev dax (LU0252634307) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,40	0,08	1.451.841	-30,57
db X-Trackers Stoxx Europe 600 Ucits Etf DR (LU0328475792) [Sintetica Funded: Non presente]	★★★★	0,20	0,15	1.364.164	-11,61
Etf 3X Daily Short Ftse Mib (JE00B894R074) [N/P]	★★★★	0,82	0,54	1.349.081	3,78
Lyxor Etf Stoxx Europe 600 Banks (FR0010345371) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,30	0,20	1.286.277	-26,62
Boost Euro Stoxx 50 3X Short Daily Etp (IE00B8JF9153) [Sintetica Funded: con Swap (100%) (collaterale 107%)]	★★★★	0,80	0,29	1.261.302	-0,30
Lyxor Etf Daily Shortdax X2 (FR0010869495) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,60	0,13	1.206.767	7,84
iShares Core EURO STOXX 50 Ucits Etf Acc (IE00B53L3W79) [N/P]	★★★★	0,10	0,09	1.179.228	-13,16
Boost Euro Stoxx 50 3X Leverage Daily Etp (IE00B75D4R47) [Sintetica Funded: con Swap (100%) (collaterale 107%)]	★★★★	0,75	0,41	1.100.246	-46,87
Lyxor Etf Euro Stoxx 50 Daily Leverage (FR0010468983) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,40	0,14	904.509	-30,62
Amundi Etf Euro Stoxx 50 Ucits Etf C (FR0010654913) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (99,81%) Swap (0,19%)]	★★★★	0,15	0,07	883.064	-12,50
Lyxor Etf Stoxx Europe 600 Basic Resources (FR0010345389) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,30	0,23	750.070	-31,82
iShares Ftse 100 Ucits Etf Inc (IE0005042456) [Fisica Completa: prestito titoli (3,3%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,40	0,12	677.665	-12,92
db X-Trackers Msci Europe Index Ucits Etf (DR) (LU0274209237) [Fisica Completa: prestito titoli (5,38%) e collaterale (107,88%)]	★★★★	0,30	0,13	657.830	-12,76
Etf 3X Daily Long Dax 30 (JE00B992Q458) [N/P]	★★★★	0,82	0,27	641.150	-46,71
Boost Shortdax 3X Daily Etp (IE00B8GKPP93) [Sintetica Funded: con Swap (100%) (collaterale 107%)]	★★★★	0,80	0,35	626.366	1,24
Lyxor Etf Stoxx Europe 600 Utilities (FR0010344853) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,30	0,17	619.370	-8,86

STRUMENTO	RATING 1-5 STELLE	COMM TOT % ANNO	SPREAD % BID/ASK	CTV MEDIO 30GG €	PERF ANNO %
Source Euro Stoxx 50 Ucits Etf - A Eur Accumulating (IE00B605WX25) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (95,5% Min Swap 4,5% Max*)]	★★★★	0,25	0,12	609.656	-13,54
iShares Dax Ucits Etf (DE0005933931) [Fisica Completa: prestito titoli (0,39%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,16	0,08	597.790	-13,47
Boost Euro Stoxx Banks 3X Leverage Daily Etp (IE00BLS09N40) [Sintetica Funded: con Swap (100%) (collaterale 107%)]	★★★★	0,89	0,53	581.007	-75,17
db X-Trackers Shortdax Daily Ucits Etf (LU0292106241) [Sintetica Funded: con Swap (100%) (collaterale 120,12%)]	★★★★	0,40	0,08	562.672	6,59
Spr S&P Euro Dividend Aristocrats Ucits Etf (IE00B5M1WJ87) [Fisica Completa]	★★★★	0,30	0,20	549.671	-2
db X-Trackers Smi Ucits Etf (DR) (LU0274221281) [Fisica Completa: prestito titoli (2,36%) e collaterale (114,28%)]	★★★★	0,30	0,10	538.462	-15,71
Boost Lev dax 3X Daily Etp (IE00B878KX55) [Sintetica Funded: con Swap (100%) (collaterale 107%)]	★★★★	0,75	0,25	537.629	-46,96
Amundi Etf Ftse Mib Ucits Etf (FR0010892208) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100,03%) Swap (-0,03%)]	★★★★	0,18	0,13	528.432	-19,63
db X-Trackers Euro Stoxx 50 Ucits Etf - 1D (LU027421217) [Fisica Completa: prestito titoli (0,27%) e collaterale (106,92%)]	★★★★	0,09	0,08	511.844	-13,20
Etf 3X Daily Short Dax 30 (JE00B984KF15) [N/P]	★★★★	0,82	0,39	464.144	2,54
Amundi Etf Short Euro Stoxx 50 Daily Ucits Etf (FR0010757781) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (101,52%) Swap (-1,52%)]	★★★★	0,30	0,19	460.882	6,27
Lyxor Etf Msci Europe (FR0010261198) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,30	0,12	448.639	-12,39
iShares Euro Div Ucits Etf (IE00B0M62572) [Fisica Completa: prestito titoli (11,03%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,40	0,20	401.706	-2,70
iShares Ftse Mib Ucits Etf Acc (IE00B53L4X51) [N/P]	★★★★	0,33	0,10	367.619	-19,68
iShares Msci Emu Ucits Etf (IE00B53QG562) [N/P]	★★★★	0,33	0,19	362.821	-11,74
Lyxor Etf Stoxx Europe 600 Automobiles & Parts (FR0010344630) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,30	0,27	360.415	-24,42
db X-Trackers Ftse Mib Index Ucits Etf (DR) (LU0274212538) [Fisica Completa: prestito titoli (13,78%) e collaterale (108,37%)]	★★★★	0,30	0,13	352.491	-19,99
Amundi Etf Msci Germany Ucits Etf (FR0010655712) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (99,55%) Swap (0,45%)]	★★★★	0,25	0,07	345.802	-12,96
Lyxor Etf Stoxx Europe 600 Technology (FR0010344796) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,30	0,22	330.863	-8,10
db X-Trackers Msci Europe Small Cap Tr Index Ucits Etf (LU0322253906) [Fisica a Campione: prestito titoli (15,63%) e collaterale (107,72%)]	★★★★	0,40	0,34	329.741	-2,49
Ossiam Etf Europe Minimum Variance Nr (LU0599612842) [N/P]	★★★★	0,65	0,41	306.203	-8,12
Lyxor Etf Stoxx Europe 600 Healthcare (FR0010344879) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,30	0,15	287.057	-10,03
Lyxor Ucits Etf Euro Stoxx Banks (FR0011645647) [N/P]	★★★★	0,30	0,18	281.106	-28,36
Amundi Etf Msci Emu Ucits Etf (FR0010655688) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (99,91%) Swap (0,09%)]	★★★★	0,25	0,12	278.951	-11,12
Etf 3X Daily Long Euro Stoxx 50 (JE00B9689G92) [N/P]	★★★★	0,82	0,54	272.532	-48,20
iShares Stoxx Europe 50 Ucits Etf (IE0008470928) [Fisica Completa: prestito titoli (10,62%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,35	0,18	271.211	-13,65
Lyxor Ucits Etf Ftse Italian Mid Cap - D-Eur (FR0011758085) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,50	0,43	262.284	-2,48
Lyxor Etf Stoxx Europe 600 Oil & Gas (FR0010344960) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,30	0,22	254.696	-11,85
Ubs-Etf Msci Europe (LU0446734104) [Fisica Completa: prestito titoli (9,02%) e collaterale (113,31%)]	★★★★	0,20	0,30	249.893	-12,54
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	0,21	245.184	-6,83
<b>GIAPPONE</b>					
Ubs-Etf Msci Japan (LU0136240974) [Fisica Completa: prestito titoli (3,15%) e collaterale (162,58%)]	★★★★	0,35	0,19	1.064.896	-12,25
Lyxor Etf Japan Topix (FR0010245514) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,45	0,13	342.943	-10,27
<b>GLOBALE</b>					
iShares Msci World Ucits Etf Inc (IE00B0M62Q58) [Fisica a Campione: prestito titoli (8,4%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,50	0,08	2.651.265	-6,98
db X-Trackers Msci World Index Ucits Etf (LU0274208692) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (109,51%) Swap (-9,51%)]	★★★★	0,45	0,08	1.535.811	-7,07
iShares Core MSCI World Ucits Etf Acc (IE00B4L5Y983) [Fisica a Campione: prestito titoli (0,88%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,20	0,08	1.368.921	-6,84
iShares Msci World Hedged Ucits Etf (IE00B441G979) [Fisica a Campione: prestito titoli (3,54%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,55	0,34	615.892	-6,24
iShares Msci World Minimum Volatility Ucits Etf (IE00B8FHGS14) [N/P]	★★★★	0,30	0,23	536.169	3,89
Lyxor Etf Msci World Materials Tr (LU0533033824) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,40	0,55	500.689	-15,40
Lyxor Etf Msci World Utilities Tr (LU0533034558) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,40	0,61	466.704	-0,32
Lyxor Etf Msci World Euro (FR0010315770) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,45	0,14	307.847	-6,91
Amundi Etf Msci World Ucits Etf (FR0010756098) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100,29%) Swap (-0,29%)]	★★★★	0,38	0,09	267.810	-6,99
iShares Developed Markets Property Yield Ucits Etf (IE00B1FZ3350) [Fisica a Campione: prestito titoli (6,13%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,59	0,30	264.312	1
<b>NORD AMERICA</b>					
iShares S&P 500 - B Ucits Etf (IE00B5BMR087) [N/P]	★★★★	0,07	0,05	3.921.653	-1,69
iShares S&P 500 Ucits Etf Inc (IE0031442068) [Fisica Completa: prestito titoli (5,05%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,40	0,06	3.794.197	-1,94
iShares S&P 500 Hedged Ucits Etf (IE00B3ZWK018)					

INDICI & NUMERI

EXCHANGE TRADED FUND

STRUMENTO	RATING	COMM	SPREAD	CTV	PERF
	1-5	TOT %	BID/ASK	MEDIO	ANNO
	STELLE	ANNO	%	30GG €	%
[Fisica Completa: prestito titoli (1,93%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,45	0,10	3.474.705	-1,03
<b>Lyxor Ucits Etf S&amp;P 500 Daily Hedged D-Eur (LU0959211243)</b>					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,15	0,14	1.051.147	-0,60
<b>Amundi Etf Short Msci Usa Daily Ucits Etf (FR0010791194)</b>					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (101,3%) Swap (-1,3%)]	★★★★	0,35	0,22	982.632	-4,66
<b>db X-Trackers S&amp;P 500 Inverse Daily Ucits Etf (LU0322251520)</b>					
[Sintetica Funded: con Swap (100%) (collaterale 120,13%)]	★★★★	0,50	0,06	703.764	-5,34
<b>Powershares Eqqq Nasdaq-100 Ucits Etf (IE0032077012)</b>					
[Fisica Completa: prestito titoli (1,667%) e collaterale (102,01%)]	★★★★	0,30	0,07	592.736	-2,15
<b>Spdr S&amp;P Us Dividend Aristocrats Ucits Etf (IE00B6YX5D40)</b>					
[Fisica Completa]	★★★★	0,35	0,14	571.650	7,05
<b>Lyxor Etf S&amp;P 500 - A (LU0496786574)</b>					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,15	0,10	552.265	-1,45
<b>Ubs-Etf Msci Usa (LU0136234654)</b>					
[Fisica Completa: prestito titoli (2,89%) e collaterale (110,91%)]	★★★★	0,20	0,08	532.484	-2,79
<b>Amundi Etf S&amp;P 500 Ucits Etf (FR0010892224)</b>					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100,23%) Swap (-0,23%)]	★★★★	0,15	0,06	529.797	-1,77
<b>iShares Msci Canada - B Ucits Etf (IE00B525F786)</b>					
[N/P]	★★★★	0,48	0,47	524.009	-13,38
<b>Lyxor Etf Nasdaq-100-D Eur (FR0007063177)</b>					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,30	0,07	462.762	-2,36
<b>db X-Trackers S&amp;P 500 Ucits Etf - 1C (LU0490618542)</b>					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (105,74%) Swap (-5,74%)]	★★★★	0,20	0,09	452.037	-1,50
<b>Lyxor Ucits Etf Msci Usa Euro (FR0010296061)</b>					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,30	0,12	413.714	-2,35
<b>db X-Trackers Msci Canada Trm Index Ucits Etf (LU0476289540)</b>					
[Sintetica Funded: con Swap (100%) (collaterale 110,08%)]	★★★★	0,35	0,28	278.955	-13,40
<b>iShares Dow Jones U.S. Select Dividend De (DE000A0D8Q49)</b>					
[Fisica Completa]	★★★★	0,31	0,20	263.957	4,92
<b>Ossiam Shiller Barclays Cape Us Sector Value Tr Eur (LU1079841273)</b>					
[N/P]	★★★★	0,65	0,16	255.701	-
<b>OBBLIGAZIONARIO</b>					
<b>AGGREGATO</b>					
<b>iShares Euro Aggregate Bond Ucits Etf (IE00B3DKXQ41)</b>					
[Fisica a Campione: prestito titoli (10,48%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,25	0,06	840.219	3,19
<b>DEBITO ALTO RENDIMENTO</b>					
<b>iShares Euro High Yield Corporate Bond Ucits Etf (IE00B66F4759)</b>					
[Fisica a Campione: prestito titoli (14,16%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,50	0,10	4.437.725	0,01
<b>iShares \$ High Yield Corporate Bond Ucits Etf (IE00B4PY7Y77)</b>					
[N/P]	★★★★	0,50	0,20	1.216.503	-4,40
<b>Spdr Barclays Euro High Yield Bond Ucits Etf (IE00B6YX5M31)</b>					
[Fisica a Campione]	★★★★	0,40	0,20	868.859	1
<b>Amundi Etf Euro High Yield Liquid Bond Iboxx Ucits Etf (FR0011494822)</b>					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100,15%) Swap (-0,15%)]	★★★★	0,40	0,10	562.698	-3
<b>Lyxor Etf Iboxx ? Liquid High Yield 30 Ex-Financial (FR0010975771)</b>					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,45	0,10	507.898	-1,98
<b>Pimco Short-Term High Yield Corporate Bond Source Etf (IE00BF8HV600)</b>					
[Fisica Completa]	★★★★	0,60	0,29	456.518	-2
<b>Lyxor Iboxx Eur Liquid High Yield Bb Ucits Etf (LU1215415214)</b>					
[N/P]	★★★★	0,35	0,35	266.112	-
<b>DEBITO GOVERNATIVO</b>					
<b>Lyxor Etf Euromts 3-5Y Investment Grade - Eur (FR0010037234)</b>					
[Fisica Completa]	★★★★	0,17	0,06	3.424.178	1,93
<b>Lyxor Etf Sgi Daily Double Short Bund (FR0010869578)</b>					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,20	0,05	1.810.440	-14,85
<b>iShares Usd Treasury Bond 1-3 Ucits Etf (IE00B14X4S71)</b>					
[Fisica Completa: prestito titoli (46,54%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,20	0,09	1.610.634	-1,13
<b>iShares Euro Government Bond 3-5Yr Ucits Etf (IE00B1FZ5681)</b>					
[Fisica Completa: prestito titoli (45,74%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,20	0,06	1.316.210	2,08
<b>Amundi Etf Govt Bond Lowest Rated Euromts Investment Grade Ucits Etf C (FR0010892190)</b>					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100,07%) Swap (-0,07%)]	★★★★	0,14	0,07	1.269.883	4,47
<b>Lyxor Etf Euromts 5-7Y Investment Grade - Eur (FR0010411413)</b>					
[Fisica Completa]	★★★★	0,17	0,07	894.540	4,02
<b>iShares Euro Government Bond 1-3Yr Ucits Etf (IE00B14X4Q57)</b>					
[Fisica Completa: prestito titoli (33,91%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,20	0,06	764.251	0,51
<b>iShares Usd Treasury Bond 7-10Yr Ucits Etf (IE00B1FZ5798)</b>					
[Fisica Completa: prestito titoli (45,84%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,20	0,10	715.296	3,18
<b>Lyxor Etf Daily Double Short Btp Etf (FR0011023621)</b>					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,40	0,06	706.696	-17,12
<b>Lyxor Ucits Etf Euromts Global Investment (FR0010028860)</b>					
[Fisica Completa]	★★★★	0,17	0,10	619.631	4,11
<b>iShares Euro Government Bond 15-30Yr Ucits Etf (IE00B1FZ5913)</b>					
[Fisica a Campione: prestito titoli (20,49%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,20	0,14	618.723	8,23
<b>Lyxor Etf Iboxx \$ Treasuries 1-3Y (FR0010960955)</b>					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,17	0,17	599.169	-1,17
<b>iShares Italy Government Bond Ucits Etf (IE00B7LW6Y90)</b>					
[Fisica a Campione: prestito titoli (2,88%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,20	0,11	538.867	5,39
<b>db X-Trackers Ii Iboxx Sovereigns Eurozone 3-5 Ucits Etf (LU0290356954)</b>					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100,14%) Swap (-0,14%)]	★★★★	0,15	0,07	477.338	1,95
<b>Lyxor Etf Euromts Highest Rated Macro-Weighted Govt Bond 3-5Y (FR001146349)</b>					
[Fisica Completa]	★★★★	0,17	0,07	476.463	1,65
<b>Lyxor Etf Euromts Highest Rated Macro-Weighted Govt Bond (FR0010820258)</b>					
[Fisica Completa]	★★★★	0,17	0,09	473.142	3,40
<b>Lyxor Etf Euromts 1-3Y Investment Grade - Eur (FR0010222224)</b>					
[Fisica Completa]	★★★★	0,17	0,05	471.414	0,50
<b>db X-Trackers Ii - Iboxx Sovereigns Eurozone 25+ Ucits Etf (LU0290357846)</b>					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (115,46%) Swap (-15,46%)]	★★★★	0,15	0,23	448.870	8,35
<b>Amundi Etf Govt Bond Euromts Broad Investment Grade 10-15 Ucits Etf (C) (FR0010754143)</b>					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100,06%) Swap (-0,06%)]	★★★★	0,14	0,07	428.323	6,15
<b>Lyxor Etf Mts Btp 1-3Y Italy Government Bond (FR0011313741)</b>					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,17	0,06	398.970	-0,04
<b>Lyxor Etf Euromts 7-10Y Investment Grade - Eur (FR0010411439)</b>					
[Fisica Completa]	★★★★	0,17	0,08	386.462	6
<b>Boost Bund 10Y 3X Short Daily Etp (IE00BKS8QN04)</b>					
[N/P]	★★★★	0,30	0,16	382.916	-21,08
<b>Db X-Trackers Ii Iboxx Sovereigns Eurozone Yield Plus 1-3 Ucits Etf (LU0925589839)</b>					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (99,51%) Swap (0,49%)]	★★★★	0,15	0,07	377.693	0,51
<b>Lyxor Ucits Etf Btp 10Y - Mts Italy Government Bond (FR0011548106)</b>					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,17	0,10	363.130	7
<b>Boost Us Treasuries 10Y 3X Short Daily Etp (IE00BKS8QT65)</b>					
[Sintetica Funded: con Swap (100%) (collaterale 107%)]	★★★★	0,30	0,20	349.967	-13,12
<b>iShares Core Euro Government Bond Ucits Etf (IE00B4WXJJ64)</b>					
[Fisica a Campione: prestito titoli (16,53%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,20	0,07	345.434	3,96
<b>Db X-Trackers Ii Iboxx Sovereigns Eurozone Yield Plus Ucits Etf - 2C (LU0952581402)</b>					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (99,16%) Swap (0,84%)]	★★★★	0,15	0,17	342.801	0,02
<b>db X-Trackers Ii Iboxx Sovereigns Eurozone 1-3 Ucits Etf (LU0290356871)</b>					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (99,72%) Swap (0,28%)]	★★★★	0,15	0,04	327.512	0,50
<b>Amundi Etf Govt Bond Euromts Broad Investment Grade 5-7 Ucits Etf (C) (FR0010754176)</b>					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100,16%) Swap (-0,16%)]	★★★★	0,14	0,05	307.218	3,82
<b>db X-Trackers Ii Iboxx Sovereigns Eurozone Ucits Etf (LU0290355717)</b>					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (101,3%) Swap (-1,3%)]	★★★★	0,15	0,09	306.254	3,82
<b>iShares Core UK Gilt Ucits Etf (IE00B1FZ5B30)</b>					
[Fisica a Campione: prestito titoli (44,32%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,20	0,13	303.564	-0,82
<b>Db X-Trackers Ii Global Sovereign Ucits Etf - 5C (LU0908508731)</b>					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (101,07%) Swap (-1,07%)]	★★★★	0,25	0,15	279.618	6,03
<b>iShares Euro Government Bond 7-10Yr Ucits Etf (IE00B1FZ5806)</b>					
[Fisica Completa: prestito titoli (38,96%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,20	0,07	278.438	5,71
<b>iShares Usd Government Bond 3-7 Ucits Etf (IE00B3VWNN393)</b>					

STRUMENTO	RATING	COMM	SPREAD	CTV	PERF
	1-5	TOT %	BID/ASK	MEDIO	ANNO
	STELLE	ANNO	%	30GG €	%
[N/P]	★★★★	0,23	0,14	276.421	1,03
<b>iShares Euro Government Bond 1-3 Ucits Etf (IE00B3VTMJ91)</b>					
[N/P]	★★★★	0,23	0,31	273.414	0,49
<b>DEBITO SOCIETARIO</b>					
<b>iShares Euro Corporate Bond Large Cap Ucits Etf (IE0032523478)</b>					
[Fisica a Campione: prestito titoli (7,57%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,20	0,07	1.998.594	2,37
<b>iShares Core Euro Corporate Bond Ucits Etf (IE00B3F81R35)</b>					
[Fisica a Campione: prestito titoli (7,84%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,20	0,06	1.427.485	2,03
<b>iShares Euro Covered Bond Ucits Etf (IE00B3B8Q275)</b>					
[Fisica a Campione: prestito titoli (6,65%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,20	0,10	924.428	2,00
<b>iShares \$ Corporate Bond Ucits Etf (IE0032895942)</b>					
[Fisica a Campione: prestito titoli (0,68%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,20	0,11	895.268	3,33
<b>iShares Euro Ultrashort Bond Ucits Etf (IE00BCRY6557)</b>					
[N/P]	★★★★	0,20	0,05	810.657	0,14
<b>Lyxor Etf Euro Corporate Bond (FR0010737544)</b>					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,20	0,20	688.730	2,13
<b>Ubs Etf - Barclays Us Liquid Corporates 1-5 Year Ucits Etf (LU1048314949)</b>					
[N/P]	★★★★	0,18	0,41	559.761	0,83
<b>Amundi Etf Floating Rate Euro Corporate 1-3 Ucits Etf (FR0012005734)</b>					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100,17%) Swap (-0,17%)]	★★★★	0,18	0,07	475.310	-0,71
<b>Amundi Etf Euro Corporate Ex Financials Iboxx Ucits Etf C (FR0011020940)</b>					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100,35%) Swap (-0,35%)]	★★★★	0,16	0,13	434.707	2,30
<b>iShares Euro Corporate Bond Interest Rate Hedged Ucits Etf (IE00B6X2VY59)</b>					
[N/P]	★★★★	0,25	0,08	414.980	-1,53
<b>iShares Global Corporate Bond Ucits Etf (IE00B7J7TB45)</b>					
[N/P]	★★★★	0,20	0,24	275.222	1,70
<b>Amundi Etf Floating Rate Usd Corporate Ucits Etf (FR0012647451)</b>					
[N/P]	★★★★	0,18	0,09	260.889	-
<b>EMERGENTE</b>					
<b>iShares Emerging Markets Local Government Bond Ucits Etf (IE00B5M4WH52)</b>					
[Fisica a Campione: prestito titoli (5,24%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,50	0,22	2.177.692	-8,78
<b>iShares J.P. Morgan \$ Emerging Markets Bond Ucits Etf (IE00B2NPKV68)</b>					
[Fisica a Campione: prestito titoli (13,94%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,45	0,14	1.488.547	1,90
<b>db X-Trackers Ii Emerging Markets Liquid Eurobond Ucits Etf (LU0321462953)</b>					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (103,5%) Swap (-3,5%)]	★★★★	0,55	0,51	683.494	0,74
<b>Lyxor Etf Iboxx \$ Liquid Emerging Markets Sovereigns (FR0010967323)</b>					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,30	0,24	613.041	2
<b>iShares Jp Morgan Usd Em Bond Eur Hedged Ucits Etf (IE00B9M6RS56)</b>					
[N/P]	★★★★	0,50	0,25	591.348	-
<b>INFLAZIONE</b>					
<b>iShares \$ Tips Ucits Etf (IE00B1FZSC47)</b>					
[Fisica Completa: prestito titoli (41,59%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,25	0,15	1.578.671	-0,14
<b>db X-Trackers Ii Iboxx Euro Inflation-Linked Ucits Etf (LU0290358224)</b>					</