

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 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 prestatati. 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 %
AZIONARIO					
EMERGENTE					
iShares Msci Emerging Markets Ucits Etf (IE00B0M63177) [Fisica a Campione: prestito titoli (9,3%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,75	0,11	3.848.728	-23,35
Lyxor Etf Msci Emerging Markets/France (FR0010429068) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,55	0,17	2.978.517	-23,42
db X-Trackers Msci Emerging Markets Index Ucits Etf (LU0292107645) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (107,91%) Swap (-7,91%)]	★★★★	0,65	0,12	2.467.598	-23,57
Amundi Etf Msci Emerging Markets Ucits Etf - A (FR0010959676) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100,64%) Swap (-0,64%)]	★★★★	0,20	0,34	539.952	-23,20
Lyxor Ucits Etf Russia Dow Jones Russia Gdr - C Eur (FR0010326140) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,65	0,35	527.667	-17,82
Lyxor Etf Brazil Ibovespa (FR0010408799) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,65	0,71	494.915	-41,52
iShares Msci Korea (IE00B0M63391) [Fisica Completa: prestito titoli (11,51%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,74	0,34	494.541	-12,98
db X-Trackers Msci Ac Asia Ex Japan Tr Index Ucits Etf (LU0322252171) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (98,73%) Swap (1,27%)]	★★★★	0,65	0,38	470.851	-20,54
db X-Trackers Msci Em Asia Index Ucits Etf (LU0292107991) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (110,33%) Swap (-10,33%)]	★★★★	0,65	0,33	418.428	-20,46
iShares Core Msci Emerging Markets Imi Ucits Etf (IE00BK4M4GZ66) [N/P]	★★★★	0,25	0,33	351.432	-22,06
iShares Msci Pacific Ex-Japan Ucits Etf (IE00B4WXJD03) [Fisica Completa: prestito titoli (13,43%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,60	0,60	321.077	-20,94
EUROPA					
Lyxor Etf Ftse Mib - Eur (FR0010010827) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,35	0,06	38.647.180	-17,89
Lyxor Etf Ftse Mib Daily Leveraged (FR0010446658) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,60	0,13	28.830.778	-38,33
Lyxor Etf Ftse Mib Daily Double Short Xbear (FR0010446666) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,60	0,10	22.322.265	15,01
iShares Ftse Mib Ucits Etf Inc (IE00B1XNH568) [Fisica Completa: prestito titoli (12,38%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,35	0,11	13.970.897	-17,93
Lyxor Etf Euro Stoxx 50 (FR0007054358) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,20	0,07	11.853.006	-15,18
iShares Euro Stoxx 50 Ucits Etf Inc (IE0008471009) [Fisica Completa: prestito titoli (5,1%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,35	0,08	11.678.953	-15,08
iShares Euro Stoxx 50 De (DE0002635307) [Fisica Completa: prestito titoli (0,92%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,20	0,08	8.966.765	-13,33
iShares Msci Europe Ucits Etf Inc (IE00B1Y2SC51) [Fisica Completa: prestito titoli (6,91%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,35	0,12	8.326.705	-14,31
Lyxor Etf Ftse Mib Daily Short Bear (FR0010446146) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,60	0,07	6.308.107	10,83
Lyxor Etf Dax (LU0252633754) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,15	0,12	5.820.229	-16,29
db X-Trackers Euro Stoxx 50 Ucits Etf - 1C (LU0380865021) [Fisica Completa: prestito titoli (0,27%) e collaterale (106,92%)]	★★★★	0,09	0,07	5.124.923	-14,91
Boost Ftse Mib 3X Leverage Daily Etp (IE00B8NB3063) [Sintetica Funded: con Swap (100%) (collaterale 107%)]	★★★★	0,75	0,35	4.855.814	-56,94
Ubs-Etf Msci Emu (LU0147308422) [Fisica Completa: prestito titoli (14,98%) e collaterale (108,73%)]	★★★★	0,23	0,17	4.773.360	-13,30
Lyxor Etf Lev dax (LU0252634307) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,40	0,11	4.183.289	-34,53
Amundi Etf Euro Stoxx 50 Ucits Etf C (FR0010654913) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (99,81%) Swap (0,19%)]	★★★★	0,15	0,08	3.633.909	-15,07
Etf 3X Daily Long Ftse Mib (JE00B8DVKV97) [N/P]	★★★★	0,82	0,69	3.096.908	-57,02
Lyxor Etf Euro Stoxx 50 Daily Double Short (FR0010424143) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,60	0,13	2.952.435	14,36
Boost Ftse Mib 3X Short Daily Etp (IE00B873CW36) [Sintetica Funded: con Swap (100%) (collaterale 107%)]	★★★★	0,80	0,26	2.824.977	10,01
iShares Core EURO STOXX 50 Ucits Etf Acc (IE00B53L3W79) [N/P]	★★★★	0,10	0,10	2.774.977	-14,96
db X-Trackers Euro Stoxx 50 Ucits Etf - 1D (LU027421217) [Fisica Completa: prestito titoli (0,27%) e collaterale (106,92%)]	★★★★	0,09	0,08	2.555.070	-14,93
Lyxor Etf Euro Stoxx 50 Daily Leverage (FR0010468983) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,40	0,18	1.978.815	-32,81
db X-Trackers - Euro Stoxx 50 Short Daily Ucits Etf (LU0292106753) [Sintetica Funded: con Swap (100%) (collaterale 120,2%)]	★★★★	0,40	0,09	1.926.434	9,34
Source Euro Stoxx 50 Ucits Etf - A Eur Accumulating (IE00B6OSWX25) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (95,5% Min Swap 4,5% Max*)]	★★★★	0,25	0,08	1.831.086	-15
Amundi Etf Msci Europe Ucits Etf (FR0010655696) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100,14%) Swap (-0,14%)]	★★★★	0,28	0,11	1.761.216	-14,05
Lyxor Etf Msci Europe (FR0010261198) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,30	0,14	1.538.753	-14,12
Boost Euro Stoxx 50 3X Short Daily Etp (IE00B8JF9153) [Sintetica Funded: con Swap (100%) (collaterale 107%)]	★★★★	0,80	0,28	1.530.209	11
Etf 3X Daily Short Ftse Mib (JE00B894R074) [N/P]	★★★★	0,82	0,52	1.420.984	8,18
iShares Msci Europe Ucits Etf Acc (IE00B4K48X80) [Fisica Completa: prestito titoli (4,42%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,33	0,18	1.382.192	-14,25
Lyxor Etf Daily Shortdax X2 (FR0010869495) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,60	0,13	1.382.115	16,90
Lyxor Etf Ftse 100/France (FR0010438127) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,15	0,19	1.372.255	-17,43
Boost Shortdax 3X Daily Etp (IE00B8GKPP93) [Sintetica Funded: con Swap (100%) (collaterale 107%)]	★★★★	0,80	0,23	1.350.454	14
Amundi Etf Ftse Mib Ucits Etf (FR0010892208) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100,03%) Swap (-0,03%)]	★★★★	0,18	0,14	1.335.257	-17,77
db X-Trackers Msci Europe Index Ucits Etf (DR) (LU0274209237) [Fisica Completa: prestito titoli (5,38%) e collaterale (107,88%)]	★★★★	0,30	0,16	1.307.384	-14,29
db X-Trackers Euro Stoxx 50 Ucits Etf DR (LU0328475792) [Sintetica Funded: Non presente]	★★★★	0,20	0,14	1.167.285	-13,41

STRUMENTO	RATING 1-5 STELLE	COMM TOT % ANNO	SPREAD BID/ASK %	CTV MEDIO 30GG €	PERF ANNO %
Lyxor Etf Euro Stoxx 50 Daily Short (FR0010424135) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,40	0,15	589.458	9,72
Etf 3X Daily Short Dax 30 (JE00B984KF15) [N/P]	★★★★	0,82	0,29	568.991	15,86
iShares Euro Stoxx 50 Ucits Etf (IE0008470928) [Fisica Completa: prestito titoli (10,62%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,35	0,17	567.169	-15,50
Etf 3X Daily Long Euro Stoxx 50 (JE00B9689G92) [N/P]	★★★★	0,82	0,75	549.678	-49,76
iShares Ftse 100 Ucits Etf Inc (IE0005042456) [Fisica Completa: prestito titoli (3,3%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,40	0,15	532.819	-17,16
iShares Euro Div Ucits Etf (IE00B0M62S72) [Fisica Completa: prestito titoli (11,03%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,40	0,22	526.903	-9,06
iShares Euro Stoxx Small Ucits Etf (IE00B02KXMO0) [Fisica Completa: prestito titoli (17,96%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,40	0,39	503.808	-12,06
Lyxor Etf Euro Stoxx 50 Utilities (FR0010344853) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,30	0,32	501.669	-10,23
Amundi Etf Leveraged Euro Stoxx 50 Daily Ucits Etf (FR0010756072) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (99,83%) Swap (0,17%)]	★★★★	0,30	0,21	497.563	-32,83
iShares Msci Emu Ucits Etf (IE00B53QG562) [N/P]	★★★★	0,33	0,23	486.940	-12,97
Amundi Etf Msci Emu Ucits Etf (FR0010655688) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (99,91%) Swap (0,09%)]	★★★★	0,25	0,14	416.752	-12,81
Lyxor Etf Euro Stoxx 50 Oil & Gas (FR0010344960) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,30	0,35	406.922	-21,08
iShares Dax Ucits Etf (DE0005933931) [Fisica Completa: prestito titoli (0,39%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,16	0,09	402.919	-16,00
Lyxor Ucits Etf Euro Stoxx Banks (FR0011645647) [N/P]	★★★★	0,30	0,22	386.361	-26,35
Amundi Etf Short Euro Stoxx 50 Daily Ucits Etf (FR0010757781) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (101,52%) Swap (-1,52%)]	★★★★	0,30	0,17	383.431	9,78
Amundi Etf Msci Germany Ucits Etf (FR0010655712) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (99,55%) Swap (0,45%)]	★★★★	0,25	0,09	373.901	-15,87
Lyxor Etf Euro Stoxx 50 Food & Beverage (FR0010344861) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,30	0,43	363.375	1,28
Lyxor Etf Euro Stoxx 50 Healthcare (FR0010344879) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,30	0,30	350.839	-10,16
Boost Euro Stoxx 50 3X Leverage Daily Etp (IE00B75D4R47) [Sintetica Funded: con Swap (100%) (collaterale 107%)]	★★★★	0,75	0,45	344.270	-49,30
db X-Trackers Cac 40 Ucits Etf (DR) (LU0322250985) [Fisica Completa: prestito titoli (1,32%) e collaterale (123,73%)]	★★★★	0,20	0,11	330.789	-10,56
Spdr Msci Europe Ucits Etf (IE00BKWQ0Q14) [Fisica Completa: prestito titoli (2,49430469531795%) e collaterale (106,901392287082%)]	★★★★	0,25	0,19	328.812	-14,22
db X-Trackers Shortdax Daily Ucits Etf (LU0292106241) [Sintetica Funded: con Swap (100%) (collaterale 120,12%)]	★★★★	0,40	0,10	323.348	10,63
Lyxor Etf Euro Stoxx Europe Select Dividend 30 (FR0010378604) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,30	0,32	322.825	-13,40
Lyxor Etf Euro Stoxx Europe 600 Basic Resources (FR0010345389) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,30	0,38	309.155	-43,49
Amundi Etf Msci Nordic Ucits Etf (FR0010655738) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100,44%) Swap (-0,44%)]	★★★★	0,25	0,16	306.382	-11,29
Spdr S&P Euro Dividend Aristocrats Ucits Etf (IE00B5M1WJ87) [Fisica Completa]	★★★★	0,30	0,21	305.733	-7,31
Lyxor Etf Euro Stoxx Europe 600 Technology (FR0010344796) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,30	0,99	291.294	-6,39
GIAPPONE					
iShares Core MSCI Japan Imi Ucits Etf (IE00B02KXH56) [Fisica a Campione: prestito titoli (15,23%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,59	0,21	3.162.632	-7,49
Ubs-Etf Msci Japan (LU0136240974) [Fisica Completa: prestito titoli (3,15%) e collaterale (162,58%)]	★★★★	0,35	0,21	1.772.150	-8
iShares Msci Japan Ucits Etf Acc (IE00B4L5YX21) [Fisica a Campione: prestito titoli (5,81%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,48	0,33	1.254.211	-5,92
Lyxor Etf Japan Topix (FR0010245514) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,45	0,20	889.719	-5,86
Amundi Etf Msci Japan Ucits Etf (FR0010688242) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (101,7%) Swap (-1,7%)]	★★★★	0,45	0,20	458.564	-7,55
db X-Trackers - Msci Japan Trn Index Ucits Etf - 1C (LU0274209740) [Fisica Completa: prestito titoli (0,77%) e collaterale (265,07%)]	★★★★	0,50	0,27	423.438	-7,50
iShares Nikkei 225 Ucits Etf (IE00B52MJD48) [N/P]	★★★★	0,48	0,35	403.244	-5,67
iShares Msci Japan - B Ucits Etf (IE00B53QDK08) [N/P]	★★★★	0,48	0,24	355.392	-7,57