

INDICI & NUMERI

EXCHANGE TRADED FUND

a cura di 

GUIDA ALLA LETTURA

L'insieme dei dati quantitativi e qualitativi sugli Etf, Etc, Etn, confluisc in un indicatore sintetico delle qualità dello strumento: il Rating Consiguiente, espresso con un numero di stelle (da uno a cinque). Il Rating Consiguiente 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 che 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	COMM	SPREAD	CTV	PERF
	1-5	TOT %	BID/ASK	MEDIO	ANNO
	STELLE	ANNO	%	30GG	%
AZIONARIO					
EMERGENTE					
iShares Msci Emerging Markets Uclts Etf (IE00B0M63177) [Fisica a Campione: prestito titoli (9,3%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,75	0,10	3.659.900	-18,20
db X-Trackers Msci Emerging Markets Index Uclts Etf (LU0292107645) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (107,91%) Swap (-7,91%)]	★★★★	0,65	0,10	2.774.815	-18,45
Lyxor Etf Msci Emerging Markets/France (FR0010429068) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,55	0,14	2.373.308	-18,32
Lyxor Etf Msci India (FR0010361683) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,85	0,26	992.463	-23,29
Lyxor Uclts Etf Russia Dow Jones Russia Gdr - C Eur (FR0010326140) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,65	0,25	767.757	-2,65
Amundi Etf Msci Emerging Markets Uclts Etf - A (FR0010959676) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100,64%) Swap (-0,64%)]	★★★★	0,20	0,20	469.490	-17,89
EUROPA					
Lyxor Etf Ftse Mib - Eur (FR0010010827) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,35	0,06	28.939.144	-16,61
Lyxor Etf Ftse Mib Daily Leveraged (FR0010446658) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,60	0,11	27.966.887	-36,97
Lyxor Etf Ftse Mib Daily Double Short Xbear (FR0010446666) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,60	0,13	22.462.837	7,25
Lyxor Etf Euro Stoxx 50 (FR0007054358) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,20	0,06	12.201.301	-15,03
iShares Euro Stoxx 50 Uclts Etf Inc (IE0008471009) [Fisica Completa: prestito titoli (5,19%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,35	0,06	11.288.943	-15,03
iShares Ftse Mib Uclts Etf Inc (IE00B1XNH568) [Fisica Completa: prestito titoli (12,38%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,35	0,10	11.218.715	-16,52
iShares Stoxx Europe 600 Da (DE0002635307) [Fisica Completa: prestito titoli (0,92%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,20	0,08	7.734.820	-12,59
iShares Msci Europe Uclts Etf Inc (IE00B1Y2C51) [Fisica Completa: prestito titoli (6,91%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,35	0,11	7.406.890	-13,64
Amundi Etf Msci Europe Uclts Etf (FR0010655696) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100,14%) Swap (-0,14%)]	★★★★	0,28	0,11	5.493.253	-13,22
Boost Ftse Mib 3X Short Daily Etp (IE00B873CW36) [Sintetica Funded: con Swap (100%) (collaterale 107%)]	★★★★	0,80	0,27	4.862.225	-2,36
Lyxor Etf Ftse Mib Daily Short Bear (FR0010446146) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,60	0,09	4.550.863	7,68
Boost Ftse Mib 3X Leverage Daily Etp (IE00B8NB3063) [Sintetica Funded: con Swap (100%) (collaterale 107%)]	★★★★	0,75	0,23	4.522.178	-56,14
Ubs-Etf Msci Emu (LU0147308422) [Fisica Completa: prestito titoli (14,98%) e collaterale (108,73%)]	★★★★	0,23	0,17	4.146.455	-12,89
Lyxor Etf Dax (LU0252633754) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,15	0,09	4.133.725	-18,32
Lyxor Etf Euro Stoxx 50 Daily Double Short (FR0010424143) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,60	0,17	3.722.953	11,87
db X-Trackers Euro Stoxx 50 Uclts Etf - 1C (LU0380865021) [Fisica Completa: prestito titoli (0,27%) e collaterale (106,92%)]	★★★★	0,09	0,06	3.108.187	-14,79
Etf 3X Daily Long Ftse Mib (JE00B8DVWK97) [N/P]	★★★★	0,82	0,40	2.964.734	-56,56
Lyxor Etf Levday (LU0252634307) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,40	0,09	2.887.438	-37,72
iShares Core EURO STOXX 50 Uclts Etf Acc (IE00B53L3W79) [N/P]	★★★★	0,10	0,10	2.613.610	-14,80
Amundi Etf Euro Stoxx 50 Uclts Etf C (FR0010654913) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (99,81%) Swap (0,19%)]	★★★★	0,15	0,07	2.172.628	-14,96
db X-Trackers Euro Stoxx 50 Uclts Etf - 1D (LU027421217) [Fisica Completa: prestito titoli (0,27%) e collaterale (106,92%)]	★★★★	0,09	0,08	2.129.632	-15
Etf 3X Daily Short Ftse Mib (JE00B894R074) [N/P]	★★★★	0,82	0,42	2.088.747	-4,58
db X-Trackers - Euro Stoxx 50 Short Daily Uclts Etf (LU0292106753) [Sintetica Funded: con Swap (100%) (collaterale 120,12%)]	★★★★	0,40	0,11	1.918.967	8,47
Source Euro Stoxx 50 Uclts Etf - A Eur Accumulated (IE00B605WX25) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (95,5% Min Swap 4,5% Max)]	★★★★	0,25	0,09	1.753.794	-14,85
Lyxor Etf Daily Shortdax X2 (FR0010869495) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,60	0,18	1.750.046	20,65
Boost Euro Stoxx 50 3X Short Daily Etp (IE00B8JF9153) [Sintetica Funded: con Swap (100%) (collaterale 107%)]	★★★★	0,80	0,34	1.667.615	7,02
Lyxor Etf Euro Stoxx 50 Daily Leverage (FR0010468983) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,40	0,15	1.631.640	-32,93
db X-Trackers Msci Europe Index Uclts Etf (DR) (LU0274209237) [Fisica Completa: prestito titoli (5,38%) e collaterale (107,88%)]	★★★★	0,30	0,15	1.522.415	-13,25
Lyxor Etf Stoxx Europe 600 Banks (FR0010345371) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,30	0,26	1.326.529	-24,54
Lyxor Etf Ftse 100/France (FR0010438127) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,15	0,17	1.265.530	-14,11
db X-Trackers Stoxx Europe 600 Uclts Etf DR (LU0328475792) [Sintetica Funded: Non presente]	★★★★	0,20	0,16	1.164.584	-12,64
Lyxor Etf Msci Europe (FR0010261198) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,30	0,13	1.155.839	-13,25
Lyxor Etf Euro Stoxx 50 Daily Short (FR0010424135) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,40	0,18	1.142.788	8,86
Etf 3X Daily Long Dax 30 (JE00B992Q458) [N/P]	★★★★	0,82	0,28	1.103.291	-55,28
Amundi Etf Ftse Mib Uclts Etf (FR0010892208) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100,03%) Swap (-0,03%)]	★★★★	0,18	0,13	969.864	-16,41
Lyxor Etf Stoxx Europe 600 Healthcare (FR0010344879) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,30	0,27	815.511	-13,73
Boost Shortdax 3X Daily Etp (IE00B8GKPP93) [Sintetica Funded: con Swap (100%) (collaterale 107%)]	★★★★	0,80	0,38	801.028	18,65
Lyxor Etf Stoxx Europe 600 Oil & Gas (FR0010344960) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,30	0,19	800.937	-5,63
iShares Ftse Mib Uclts Etf Acc (IE00B53L4X51) [N/P]	★★★★	0,33	0,10	789.301	-16,56

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 controparte 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	CTV	PERF
	1-5	TOT %	BID/ASK	MEDIO	ANNO
	STELLE	ANNO	%	30GG	%
db X-Trackers Ftse Mib Index Uclts Etf (DR) (LU0274212538) [Fisica Completa: prestito titoli (13,78%) e collaterale (108,37%)]	★★★★	0,30	0,11	773.329	-16,74
db X-Trackers Levday Daily Uclts Etf (LU0411075376) [Sintetica Funded: con Swap (100%) (collaterale 120,09%)]	★★★★	0,35	0,15	763.764	-37,67
Etf 3X Daily Long Euro Stoxx 50 (JE00B9689G92) [N/P]	★★★★	0,82	0,54	749.290	-50,18
Boost Euro Stoxx 50 3X Leverage Daily Etp (IE00B7SD4R47) [Sintetica Funded: con Swap (100%) (collaterale 107%)]	★★★★	0,75	0,39	698.094	-49,93
Lyxor Uclts Etf Euro Stoxx Banks (FR0011645647) [N/P]	★★★★	0,30	0,17	694.245	-25,81
Lyxor Etf Stoxx Europe 600 Basic Resources (FR0010345389) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,30	0,41	689.258	-33,01
Amundi Etf Short Euro Stoxx 50 Daily Uclts Etf (FR0010757781) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (101,52%) Swap (-1,52%)]	★★★★	0,30	0,18	570.478	8,87
db X-Trackers Dax Uclts Etf Dr 1C (LU0274211480) [Fisica Completa: prestito titoli (0,77%) e collaterale (106,86%)]	★★★★	0,09	0,11	528.801	-18,18
Etf 3X Daily Short Dax 30 (JE00B984KF15) [N/P]	★★★★	0,82	0,46	525.462	21,17
Lyxor Uclts Etf Ftse Italian Mid Cap - D-Eur (FR0011758085) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,50	0,31	524.246	-1,75
Amundi Etf Msci Emu Uclts Etf (FR0010655688) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (99,91%) Swap (0,09%)]	★★★★	0,25	0,14	521.757	-12,84
Lyxor Etf Stoxx Europe 600 Utilities (FR0010344853) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,30	0,27	513.833	-7,56
db X-Trackers Shortdax Daily Uclts Etf (LU0292106241) [Sintetica Funded: con Swap (100%) (collaterale 120,12%)]	★★★★	0,40	0,11	468.653	12,73
Boost Levday 3X Daily Etp (IE00B878KX55) [Sintetica Funded: con Swap (100%) (collaterale 107%)]	★★★★	0,75	0,39	467.022	-56
iShares Msci Europe Uclts Etf Acc (IE00B4K48X80) [Fisica Completa: prestito titoli (4,42%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,33	0,24	459.105	-13,52
Boost Euro Stoxx Banks 3X Leverage Daily Etp (IE00BLS09N40) [Sintetica Funded: con Swap (100%) (collaterale 107%)]	★★★★	0,89	0,47	450.147	-71,71
iShares Euro Div Uclts Etf (IE00B0M62572) [Fisica Completa: prestito titoli (11,03%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,40	0,22	422.666	-5,48
iShares Dax Uclts Etf (DE0005933931) [Fisica Completa: prestito titoli (0,39%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,16	0,09	388.318	-18,04
iShares Ftse 100 Uclts Etf Inc (IE0005042456) [Fisica Completa: prestito titoli (3,3%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,40	0,13	381.459	-14,25
Spr Msci Europe Uclts Etf (IE00BKWQ0Q14) [Fisica Completa: prestito titoli (2,49430469531795%) e collaterale (106,90139%)]	★★★★	0,25	0,24	380.230	-13
iShares Stoxx Europe 50 Uclts Etf (IE0008470928) [Fisica Completa: prestito titoli (10,62%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,35	0,19	376.623	-14,77
db X-Trackers Shortdax X2 Daily Uclts Etf (LU0411075020) [Sintetica Funded: con Swap (100%) (collaterale 120,19%)]	★★★★	0,60	0,28	358.535	19,62
Spr S&P Euro Dividend Aristocrats Uclts Etf (IE00B5M1WJ87) [Fisica Completa]	★★★★	0,30	0,22	336.994	-6
Ossiam Etf Europe Minimum Variance Nr (LU0599612842) [N/P]	★★★★	0,65	0,42	321.506	-7,42
Sg Etf Ftse Mib +3X Daily Leveraged Collateralized (XST101721923) [N/P]	★★★★	0,69	0,42	298.866	-56,01
GIAPPONE					
Ubs-Etf Msci Japan (LU0136240974) [Fisica Completa: prestito titoli (3,15%) e collaterale (162,58%)]	★★★★	0,35	0,19	488.314	-12,30
Lyxor Etf Japan Topix (FR0010245514) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,45	0,16	484.562	-10,84
Amundi Etf Msci Japan Uclts Etf (FR0010688242) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (101,7%) Swap (-1,7%)]	★★★★	0,45	0,17	365.534	-12,53
GLOBALE					
iShares Core MSCI World Uclts Etf Acc (IE00B4LSY983) [Fisica a Campione: prestito titoli (0,88%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,20	0,09	6.178.607	-9,26
iShares Msci World Uclts Etf Inc (IE00B0M62Q58) [Fisica a Campione: prestito titoli (8,4%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,50	0,08	4.149.809	-9,51
db X-Trackers Msci World Index Uclts Etf (LU0274208692) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (109,51%) Swap (-9,51%)]	★★★★	0,45	0,09	2.616.501	-9,56
iShares Msci World Minimum Volatility Uclts Etf (IE00B8FHGS14) [N/P]	★★★★	0,30	0,42	1.162.914	0,58
Lyxor Etf Msci World Utilities Tr (LU0533034558) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,40	0,77	933.306	-0,65
Lyxor Etf Msci World Euro (FR0010315770) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,45	0,16	896.394	-9,33
Amundi Etf Msci World Uclts Etf (FR0010756098) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100,29%) Swap (-0,29%)]	★★★★	0,38	0,10	855.965	-9,41
iShares Developed Markets Property Yield Uclts Etf (IE00B1FZS350) [Fisica a Campione: prestito titoli (6,13%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,59	0,28	674.237	-4,44
iShares Msci World Hedged Uclts Etf (IE00B441G979) [Fisica a Campione: prestito titoli (3,54%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,55	0,33	650.751	-6,29
db X-Trackers Stoxx Global Select Dividend 100 Uclts Etf (LU0292096186) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (101,86%) Swap (-1,86%)]	★★★★	0,50	0,23	337.634	-6,32
Ubs-Etf Msci World (LU0340285161) [Fisica a Campione: prestito titoli (7,98%) e collaterale (111,02%)]	★★★★	0,30	0,15	322.045	-9,74
NORD AMERICA					
iShares S&P 500 - B Uclts Etf (IE00B5BMR087) [N/P]	★★★★	0,07	0,07	5.880.399	-5,44
iShares S&P 500 Uclts Etf Inc (IE0031442068) [Fisica Completa: prestito titoli (5,05%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,40	0,06	4.037.989	-6
iShares S&P 500 Hedged Uclts Etf (IE00B3ZWK018) [Fisica Completa: prestito titoli (1,93%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,45	0,08	2.010.509	-1,73
Powershares Eqqq Nasdaq-100 Uclts Etf (IE0032077012) [Fisica Completa: prestito titoli (1,667%) e collaterale (102,07%)]	★★★★	0,30	0,08	1.474.216	-3,08
Amundi Etf S&P 500 Uclts Etf (FR0010892224) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100,23%) Swap (-0,23%)]	★★★★	0,15	0,08	1.287.243	-5,58
db X-Trackers S&P 500 Inverse Daily Uclts Etf (LU0322251520) [Sintetica Funded: con Swap (100%) (collaterale 120,13%)]	★★★★	0,50	0,07	1.241.448	-7