

# INDICI & NUMERI

## EXCHANGE TRADED FUND

a cura di



### 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	COMM	SPREAD	CTV	PERF
	1-5	TOT %	BID/ASK	MEDIO	ANNO
	STELLE	ANNO	%	30GG	€ %

### AZIONARIO

#### EMERGENTE

iShares Msci Emerging Markets Ucits Etf (IEOB0B0M63177)	★★★★★	0,75	0,07	3.652.158	11,98
[Sintetica a Campione: prestito titoli (9,3%) e collaterale (102,5%-112%)]					
Lyxor Etf Msci Emerging Markets/France (FRO010429068)	★★★★★	0,55	0,12	2.542.715	11,75
db X-Trackers Msci Emerging Markets Index Ucits Etf (LU0292107645)	★★★★★	0,65	0,1	1.494.507	11,66
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (107,91%) Swap (-7,91%)]					
Lyxor Etf Msci India (FRO010361683)	★★★★★	0,85	0,21	966.966	6,39
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]					
Amundi Etf Msci Emerging Markets Ucits Etf - A (FRO010959676)	★★★★★	0,2	0,13	531.147	12,22
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100,64%) Swap (-0,64%)]					
Ishares Core Msci Emerging Markets Imi Ucits Etf (IEOB0BKMG4GZ66)	★★★★★	0,25	0,19	468.544	12,38
[N/P]					
db X-Trackers Msci Em Asia Index Ucits Etf (LU0292107991)	★★★★★	0,65	0,24	431.553	13,41
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (110,33%) Swap (-10,33%)]					
iShares Asia Pacific Dividend Ucits Etf (IEOB0B14X4T88)	★★★★★	0,59	0,31	425.748	21,23
[Fisica Completa: prestito titoli (25,84%) e collaterale (102,5%-112%)]					
iShares Core Msci Pacific ex Japan Ucits Acc (IEOB0B52MJY50)	★★★★★	0,2	0,26	404.348	13,25
[N/P]					
Lyxor Ucits Etf Russia Dow Jones Russia Gdr - C Eur (FRO010326140)	★★★★★	0,65	0,27	393.444	13,88
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]					
iShares Msci Ac Far East Ex-Japan Ucits Etf (IEOB0B0M63730)	★★★★★	0,74	0,17	300.173	13,41
[Fisica a Campione: prestito titoli (13,55%) e collaterale (102,5%-112%)]					
Lyxor Etf Msci Ac Asia Pacific Ex Japan (FRO010312124)	★★★★★	0,6	0,28	275.738	13,13
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]					
Ubs-Etf Msci Emerging Markets (LU0480132876)	★★★★★	0,45	0,35	238.907	11,63
[Fisica a Campione: prestito titoli (1,76%) e collaterale (107,66%)]					
iShares Msci Korea (IEOB0B0M63391)	★★★★★	0,74	0,25	225.758	22,5
[Fisica Completa: prestito titoli (11,51%) e collaterale (102,5%-112%)]					
iShares China Large Cap Ucits Etf (IEOB0B02KXXK85)	★★★★★	0,74	0,24	213.431	6,09
[Fisica Completa: prestito titoli (20,81%) e collaterale (102,5%-112%)]					
EUROPA					
Lyxor Etf Ftse Mib Daily Double Short Xbear (FRO010446666)	★★★★★	0,6	0,09	9.607.959	13,33
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]					
Lyxor Etf Ftse Mib - Eur (FRO010010827)	★★★★★	0,35	0,04	8.772.548	-20,19
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]					
Lyxor Etf Ftse Mib Daily Leveraged (FRO010446658)	★★★★★	0,6	0,1	7.886.477	-43,68
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]					
iShares Euro Stoxx 50 Ucits Etf Inc (IE00008471009)	★★★★★	0,35	0,06	7.423.911	-3,95
[Fisica Completa: prestito titoli (5,1%) e collaterale (102,5%-112%)]					
Lyxor Etf Dax (LU025263754)	★★★★★	0,15	0,04	7.145.604	3,3
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]					
Lyxor Etf Euro Stoxx 50 (FRO0007054358)	★★★★★	0,2	0,06	4.820.754	-3,72
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]					
Lyxor Etf Levdex (LU0252634307)	★★★★★	0,4	0,07	4.243.332	-0,13
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]					
iShares Msci Europe Ucits Etf Inc (IEOB0B1YZSC51)	★★★★★	0,35	0,08	3.507.303	-2,35
[Fisica Completa: prestito titoli (6,91%) e collaterale (102,5%-112%)]					
Boost Ftse Mib 3X Leverage Daily Etp (IEOB8BNB3063)	★★★★★	0,75	0,19	3.276.119	-64,03
[Sintetica Funded: con Swap (100%) (collaterale 107%)]					
db X-Trackers Euro Stoxx 50 Ucits Etf - IC (LU0380865021)	★★★★★	0,09	0,06	2.981.960	-3,65
[Fisica Completa: prestito titoli (0,27%) e collaterale (106,92%)]					
iShares Stoxx Europe 600 De (DE0002635307)	★★★★★	0,2	0,07	2.913.506	-1,99
[Fisica Completa: prestito titoli (0,92%) e collaterale (102,5%-112%)]					
Lyxor Etf Stoxx 50 (FRO0007054358)	★★★★★	0,3	0,17	2.649.344	-24,04
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]					
Lyxor Etf Ftse Mib Daily Short Bear (FRO010446146)	★★★★★	0,6	0,07	2.546.065	10,71
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]					
iShares Ftse Mib Ucits Etf Inc (IEOB0B1XNH568)	★★★★★	0,35	0,1	2.130.590	-20,14
[Fisica Completa: prestito titoli (12,38%) e collaterale (102,5%-112%)]					
Lyxor Etf Msci Europe (FRO010261198)	★★★★★	0,3	0,08	1.903.912	-1,7
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]					
Amundi Etf Msci Europe Ucits Etf (FRO010655696)	★★★★★	0,28	0,08	1.759.290	-1,92
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100,14%) Swap (-0,14%)]					
Lyxor Etf Euro Stoxx 50 Daily Double Short (FRO010424143)	★★★★★	0,6	0,19	1.746.022	-12,32
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]					
Efts 3X Daily Long Ftse Mib (JEOOB8DVWK97)	★★★★★	0,82	0,29	1.734.017	-64,85
[N/P]					
Lyxor Etf Euro Stoxx 50 Daily Short (FRO010424135)	★★★★★	0,4	0,11	1.685.251	-3,93
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]					
Ubs-Etf Msci Emu (LU0147308422)	★★★★★	0,23	0,09	1.652.390	-1,19
[Fisica Completa: prestito titoli (14,98%) e collaterale (108,73%)]					
Lyxor Etf Euro Stoxx 50 Daily Leverage (FRO010468983)	★★★★★	0,4	0,15	1.436.059	-14,02
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]					
Lyxor Etf Daily Shortdax X2 (FRO010869495)	★★★★★	0,6	0,13	1.154.391	-23,16
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]					
Ubs-Etf Msci Switzerland 20/35 Ucits Etf (LU0977261329)	★★★★★	0,2	0,3	1.053.190	-3,41
[N/P]					
db X-Trackers Smi Ucits Etf (DR) (LU0274221281)	★★★★★	0,3	0,1	1.018.558	-5,01
[Fisica Completa: prestito titoli (2,36%) e collaterale (114,28%)]					
db X-Trackers - Euro Stoxx 50 Short Daily Ucits Etf (LU0292106753)	★★★★★	0,4	0,09	843.742	-4,31
[Sintetica Funded: con Swap (100%) (collaterale 120,12%)]					
Lyxor Etf Stoxx Europe 600 Basic Resources (FRO010345389)	★★★★★	0,3	0,25		

## EXCHANGE TRADED FUND

STRUMENTO	RATING	COMM	SPREAD	CTV	PERF	STRUMENTO	RATING	COMM	SPREAD	CTV	PERF
	1-5 STELLE	TOT % ANNO	%	MEDIO 30GG €	ANNO %		1-5 STELLE	TOT % ANNO	%	MEDIO 30GG €	ANNO %
[Fisica Completa]	★★★★★	0,45	0,2	213.389	9,26	[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★★	0,2	0,07	676.659	5,69
<b>NORD AMERICA</b>						<b>Ishares Euro Ultrashort Bond Ucits Etf (IE00BCRY6557)</b>	★★★★★	0,2	0,05	646.924	0,27
iShares S&P 500 - B Ucits Etf (IE00B5BMRO87)	★★★★★	0,07	0,04	3.326.417	12,11	[N/P]	★★★★★	0,18	0,09	534.539	-
[N/P]						<b>Amundi Etif Floating Rate Usd Corporate Ucits Etf (FR0012647451)</b>	★★★★★	0,2	0,18	531.309	8,85
Lyxor Ucits Etf S&P 500 Daily Hedged D-Eur (LU0959211243)	★★★★★	0,15	0,14	3.012.048	10,64	[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★★	0,18	0,07	393.121	0,12
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]						<b>iShares Global Corporate Bond Ucits Etf (IE00B7J7TB45)</b>	★★★★★	0,2	0,18	335.097	3,58
iShares S&P 500 Ucits Etf Inc (IE0031442068)	★★★★★	0,4	0,05	2.285.683	11,82	[N/P]	★★★★★	0,2	0,1	306.098	6,91
[Fisica Completa: prestito titoli (5,05%) e collaterale (102,5%-112%)]						<b>Amundi Etif Floating Rate Euro Corporate 1-3 Ucits Etf (FR0012005734)</b>	★★★★★	0,16	0,12	257.328	5,02
iShares S&P 500 Hedged Ucits Etf (IE00B3Z2WOK18)	★★★★★	0,45	0,09	2.258.734	10,17	[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100,17%) Swap (-0,17%)]	★★★★★	0,2	0,14	250.137	1,08
[Fisica Completa: prestito titoli (1,93%) e collaterale (102,5%-112%)]						<b>iShares Euro Covered Bond Ucits Etf (IE00B3B8Q275)</b>	★★★★★	0,2	0,14	247.725	1,49
Spdr S&P Us Dividend Aristocrats Ucits Etf (IE00B6YX5D40)	★★★★★	0,35	0,16	840.793	23,37	[Fisica Completa]	★★★★★	0,25	0,07	240.944	10,91
[Fisica Completa]						<b>Amundi Etif Euro Corporate Ex Financials Iboxx Ucits Etf C (FR0011020940)</b>	★★★★★	0,16	0,12	230.573	15,23
Lyxor Etf Nasdaq-100-D Eur (FR0007063177)	★★★★★	0,3	0,07	585.694	12,12	[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (-0,35%)]	★★★★★	0,16	0,12	220.556	13,48
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]						<b>db X-Trackers Ii Iboxx Liquid Covered Ucits Etf (LU0820950128)</b>	★★★★★	0,2	0,28	210.158	1,08
Amundi Etif S&P 500 Ucits Etf (FR0010189224)	★★★★★	0,15	0,06	526.143	12,02	[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100,23%) Swap (-0,23%)]	★★★★★	0,2	0,14	209.976	6,99
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (-0,23%)]						<b>Spdr Barclays 0-3 Year Euro Corporate Bond Ucits Etf (IE00BC7GZW19)</b>	★★★★★	0,2	0,14	208.053	1,08
Ubs-Etf Msci Usa (LU0136234654)	★★★★★	0,2	0,09	524.578	11,1	[Fisica Completa]	★★★★★	0,25	0,07	207.556	1,49
[Fisica Completa: prestito titoli (2,89%) e collaterale (101,91%)]						<b>iShares Euro Corporate Bond Interest Rate Hedged Ucits Etf (IE00B6X2VY59)</b>	★★★★★	0,25	0,07	207.556	1,49
Ossiam Shiller Barclays Cape Us Sector Value Tr Eur (LU1079841273)	★★★★★	0,65	0,15	517.315	-	[N/P]	★★★★★	0,25	0,07	207.556	1,49
[N/P]						<b>EMERGENTE</b>					
Powershares Eqqq Nasdaq-100 Ucits Etf (IE0032077012)	★★★★★	0,3	0,06	512.188	12,12	iShares Emerging Markets Local Government Bond Ucits Etf (IE00B5M4WH52)	★★★★★	0,5	0,18	2.801.944	10,91
[Fisica Completa: prestito titoli (1,667%) e collaterale (102,01%)]						[Fisica a Campione: prestito titoli (5,24%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★★	0,5	0,18	2.801.944	10,91
Lyxor Etf S&P 500 - A (LU0496786574)	★★★★★	0,15	0,07	396.118	12,38	iShares J.P. Morgan \$ Emerging Markets Bond Ucits Etf (IE00B2NPKV68)	★★★★★	0,45	0,1	2.304.573	15,23
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]						[Fisica a Campione: prestito titoli (13,94%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★★	0,45	0,1	2.304.573	15,23
iShares Msci North America Ucits Etf (IE00B14X4M10)	★★★★★	0,4	0,17	355.630	10,37	iShares Jp Morgan Usd Em Bond Eur Hedged Ucits Etf (IE00B9M6RS56)	★★★★★	0,25	0,25	1.249.629	13,48
[Fisica a Campione: prestito titoli (6,38%) e collaterale (102,5%-112%)]						[N/P]	★★★★★	0,5	0,25	1.249.629	13,48
db X-Trackers S&P 500 Inverse Daily Ucits Etf (LU0322251520)	★★★★★	0,5	0,06	347.877	-12,94	Lyxor Etf Iboxx \$ Liquid Emerging Markets Sovereigns (FRO010967323)	★★★★★	0,3	0,16	722.664	16,59
[Sintetica Funded: con Swap (100%) (collaterale 120,13%)]						[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★★	0,3	0,21	488.188	16,32
iShares Nasdaq 100 Ucits Etf (IE00B53SZB19)	★★★★★	0,33	0,07	320.938	12,15	Spdr Barclays Emerging Markets Local Bond Ucits Etf (IE00B4613386)	★★★★★	0,55	0,21	352.982	9,31
[N/P]						[Fisica a Campione]	★★★★★	0,55	0,3	352.982	9,31
<b>OBBLIGATORIO</b>						<b>INFLAZIONE</b>					
AGGREGATO						iShares Euro Inflation Linked Government Bond Ucits Etf (IE00B8M62X26)	★★★★★	0,25	0,11	509.856	5,67
iShares Euro Aggregate Bond Ucits Etf (IE00B3DKXQ41)	★★★★★	0,25	0,06	320.939	6,92	[Fisica Completa: prestito titoli (44,88%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★★	0,25	0,11	509.856	5,67
[Fisica a Campione: prestito titoli (10,48%) e collaterale (102,5%-112%)]						db X-Trackers Ii Iboxx Global Inflation-Linked Ucits Etf-Eur (LU0290357929)	★★★★★	0,25	0,3	504.660	9,68
<b>DEBITO ALTO RENDIMENTO</b>						[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (101,15%) Swap (-1,15%)]	★★★★★	0,25	0,3	504.660	9,68
iShares Euro High Yield Corporate Bond Ucits Etf (IE00B66F4759)	★★★★★	0,5	0,06	2.767.696	4,95	iShares \$ Tips Ucits Etf (IE00B1FZSC47)	★★★★★	0,25	0,08	499.206	6,03
[Fisica a Campione: prestito titoli (14,16%) e collaterale (102,5%-112%)]						[Fisica Completa: prestito titoli (41,59%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★★	0,25	0,08	499.206	6,03
iShares \$ High Yield Corporate Bond Ucits Etf (IE00B4PY7Y77)	★★★★★	0,5	0,13	1.437.289	7,86	Lyxor Etf Euromts Inflation Linked Investment Grade - Eur (FRO010174292)	★★★★★	0,2	0,09	451.455	5,72
[N/P]						[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★★	0,2	0,09	451.455	5,72
Lyxor Etf Iboxx ? Liquid High Yield 30 Ex-Financial (FRO010975771)	★★★★★	0,45	0,1	1.271.252	4,28	<b>ALTERNATIVO</b>					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]						VOLATILITÀ					
Pimco Short-Term High Yield Corporate Bond Source Etf (IE00BF8HV600)	★★★★★	0,6	0,22	512.888	5,17	Lyxor Etf S&P 500 Vix Futures Enhanced Roll C-Eur (LU0832435464)	★★★★★	0,6	0,48	1.424.430	-38,23
[Fisica Completa]						[N/P]	★★★★★	0,6	0,48	1.424.430	-38,23
Spdr Barclays Euro High Yield Bond Ucits Etf (IE00B6YX5M31)	★★★★★	0,4	0,25	503.055	6,32	<b>MONETARIO</b>					
[Fisica a Campione]						DEBITO GOVERNATIVO					
Amundi Etif Euro High Yield Liquid Bond Iboxx Ucits Etf (FRO011494822)	★★★★★	0,4	0,09	378.173	4,26	Lyxor Etf Euro Cash Euromts Eonia Investable (FRO010510800)	★★★★★	0	0,01	2.287.356	-0,31
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100,15%) Swap (-0,15%)]						[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★★	0,14	0,04	615.717	-0,44
iShares Global High Yield Corp Bond Ucits Etf (IE00B74DQ490)	★★★★★	0,5	0,19	279.683	7,37	Amundi Etif Cash 3 Months Euromts Investment Grade Ucits Etf C (FRO010754200)	★★★★★	0,05	0	1.264.119	-0,11
[N/P]						[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100,16%) Swap (-0,16%)]	★★★★★	0,14	0,04	615.717	-0,44
iShares \$ Short Duration High Yield Corporate Bond Ucits Etf (IE00BCRY6003)	★★★★★	0,45	0,23	277.781	6,03	db X-Trackers Ii Eonia Ucits Etf (LU0290358497)	★★★★★	0,15	0	480.392	-0,41
[N/P]						[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (113,05%) Swap (-13,05%)]	★★★★★	0,15	0,03	282.488	-0,2
Pimco Short-Term High Yield Corporate Bond Sr Source (IE00B7N3YW49)	★★★★★	0,55	0,23	277.534	6,97	<b>VALUTA</b>					
[N/P]						db X-Trackers Ii - Fed Funds Effective Rate Ucits Etf (LU0321465469)	★★★★★	0,15	0,12	1.627.603	0,6
iShares Euro Government Bond 3-5Yr Ucits Etf (IE00B1FZS681)	★★★★★	0,2	0,05	1.937.391	2,68	[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (99,78%) Swap (0,22%)]	★★★★★	0,15	0,12	1.627.603	0,6
[Fisica Completa: prestito titoli (45,74%) e collaterale (102,5%-112%)]						Efts 3X Long Usd Short Eur (JE00B3QQ4551)	★★★★★	0,98	0,13	863.682	-0,41
Lyxor Etf Daily Double Short Btp Etf (FRO011023621)	★★★★★	0,4	0,06	1.429.717	-19,68	[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (107%) Swap (100%)]	★★★★★	0,98	0,23	471.690	-3,65
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (10											