

INDICI & NUMERI

EXCHANGE TRADED FUND

a cura di  Consultique
For Data Financial Planners

GUIDA ALLA LETTURA

L'insieme dei dati quantitativi e qualitativi sugli Etf, Etc, Etn, confluisce in un indicatore sintetico della 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 STELLE	COMM 1-5	SPREAD TOT % BID/ASK	ANNO	%	CTV MEDIO 30GG €	PERF ANNO %
AZIONARIO							
EMERGENTE							
Amundi IS MSCI Emerging Markets ETF-C € (LU1681045370) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	*****	0,2	0,07	3640942	9,263873		
iShares Core MSCI EM IMI ETF USD Acc (IE00BK4GZ66) [N/P]	*****	0,25	0,1	2858207	9,512171		
X MSCI Emerging Markets Swap ETF IC (LU0292107645) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	*****	0,49	0,07	1834943	9,110395		
Lyxor MSCI Emerging Markets ETF-C EUR (FR0010429068) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	*****	0,55	0,1	1607527	8,900518		
Lyxor Russia D Russia GDR ETF Acc (FR0010326140) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	*****	0,65	0,2	1078115	16,35435		
Lyxor Turkey DJ Trkx Titans20 ETF Acc A/I (FR0010326256) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	*****	0,65	0,35	805156	-19,19865		
Amundi IS MSCI Em Asia ETF-C EUR (LU1681044480) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	*****	0,2	0,17	694272	12,89919		
Source MSCI Emerging Markets ETF (IE00B3DWVS88) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (95,5% Min Swap 4,5% Max*)]	*****	0,29	0,15	661949	12,86287		
iShares Core MSCI Pac ex-Jpn ETF USD Acc (IE00B52MJY50) [N/P]	*****	0,2	0,17	517952	8,908649		
EUROPA							
Lyxor FTSE MIB ETF Dist A/I (FR0010010827) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	*****	0,35	0,05	16813353	5,455803		
iShares EURO STOXX 50 ETF EUR Dist (IE0008471009) [Fisica Completa: prestito titoli (5,33%) e collaterale (102,5%-112%)]	*****	0,16	0,05	11887012	-1,07553		
Lyxor FTSE MIB Dly 2x Lvrgrd ETF Dist A/I (FR0010446658) [Sintetica Funded.]	*****	0,6	0,09	11155381	8,235766		
Lyxor FTSEMIB DI -2xInv XBear ETF Acc A/I (FR0010446666) [Sintetica Funded.]	*****	0,6	0,09	8925056	-18,51588		
Lyxor FTSE MIB DI -1xInv Bear ETF Acc A/I (FR0010446146) [Sintetica Funded.]	*****	0,6	0,05	6730215	-9,34583		
MU Lux Lyxor DAX (DR) ETF Acc (LU0252633754) [Fisica Completa: prestito titoli (10,62%) e collaterale (110,41%)]	*****	0,15	0,06	5949528	-9,121483		
Lyxor EuroStoxx50 Dly 2xLvrgrd ETF Acc A/I (FR0010468983) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	*****	0,4	0,15	5243515	-4,381774		
Boost FTSE MIB 3x Leverage Daily ETP (IE00B8NB3063) [Sintetica Funded: con Swap (100%) collaterale 107%]]	*****	0,75	0,16	4814629	7,839467		
iShares FTSE MIB ETF EUR Dist (IE00B1XNHS68) [Fisica Completa: prestito titoli (12,45%) e collaterale (102,5%-112%)]	*****	0,35	0,05	4358221	3,108467		
ETFS 3x Daily Long FTSE MIB ETC (IE00B8DWK97) [N/P]	*****	0,7	0,19	4300113	7,308276		
Lyxor FTSE Italia Mid Cap PIR DR ETF Acc (FR001758085) [Fisica a Campione: prestito titoli (6,68%) e collaterale (110,41%)]	*****	0,4	0,17	4177811	-3,43897		
Lyxor Euro Stoxx 50 DR ETF Dist A/I (FR0007054358) [Fisica Completa: prestito titoli (8,56%) e collaterale (110,11%)]	*****	0,2	0,05	3741402	-1,188355		
iShares FTSE MIB ETF EUR Acc (IE00B53LX451) [N/P]	*****	0,33	0,08	3620441	3,174703		
UBS ETF MSCI EMU Eur A dis (LU0147308422) [Fisica Completa: prestito titoli (6,49886788698338%) e collaterale (106,8417842210929%)]	*****	0,28	0,08	3443697	1,753211		
Boost FTSE MIB 3x Short Daily ETP (IE00B873CW36) [Sintetica Funded: con Swap (100%) collaterale 107%]]	*****	0,8	0,14	3380283	-28,36504		
UBS ETF MSCI Swtzel 20/35 CHF A Acc (LU0977261329) [N/P]	*****	0,3	0,15	3377027	-1,24165		
ETFS 3x Daily Short FTSE MIB ETC (IE00B89AR074) [N/P]	*****	0,7	0,16	2859796	-29,32208		
X Euro Stoxx 50 ETF IC (LU0380865021) [N/P]	*****	0,09	0,06	2640528	-1,13373		
iShares STOXX Europe 600 (DE) (DE000263307) [Fisica Completa: prestito titoli (10,62%) e collaterale (102,5%-112%)]	*****	0,2	0,06	2623888	1,125805		
iShares Core EURO STOXX 50 ETF EUR Acc (IE00B53LW799) [N/P]	*****	0,1	0,06	2234822	-1,11567		
Boost EURO STOXX Banks 3x Lvrgr Dly ETP (IE00BLS09N40) [Sintetica Funded: con Swap (100%) collaterale 107%]]	*****	0,89	0,39	2216232	-40,66381		
iShares MSCI Europe ETF EUR Dist (IE00B1Y25C51) [Fisica Completa: prestito titoli (7,09%) e collaterale (102,5%-112%)]	*****	0,35	0,07	1782410	1,097798		
Lyxor Euro Stoxx Banks (DR) ETF Acc (FR0016456447) [Fisica Completa: prestito titoli (6,26%) e collaterale (111,2%)]	*****	0,3	0,16	1685490	-12,89636		
Amundi IS MSCI EMU ETF-C (LU1602144575) [Fisica Completa: prestito titoli (max 23%) e collaterale (103% for cash collateral, 105% for bonds collateral and 110,5% for equities collateral)]	*****	0,25	0,11	1620177	1,624774		
Lyxor Stoxx Europe 600 Banks ETF Acc A/I (FR0010345371) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	*****	0,3	0,1	1606168	-7,418877		
MU Lux Lyxor FTSE 100 ETF Acc (LU1650492173) [N/P]	*****	0,3	0,11	1449181	5,480253		
UBS ETF MSCI Swtzel 20/35 H EUR A Acc (LU0977260941) [Fisica Completa: prestito titoli (2,59774668317451%) e collaterale (108,434626723384%)]	*****	0,3	0,18	1327361	-1,09533		
iShares Core DAX™ (DE) (DE0005933931) [Fisica Completa: prestito titoli (0,39%) e collaterale (102,5%-112%)]	*****	0,16	0,07	1268770	-0,252141		
ETFS 3x Daily Long DAX (IE00B992Q458) [N/P]	*****	0,7	0,19	1141764	-5,37976		
iShares EURO STOXX Small ETF EUR Dist (IE00B02KXMO0) [Fisica Completa: prestito titoli (14,75%) e collaterale (102,5%-112%)]	*****	0,4	0,11	1127168	2,59077		
Source EURO STOXX 50 ETF (IE00B605W255) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (95,5% Min Swap 4,5% Max*)]	*****	0,05	0,08	1067062	-1,157025		
Lyxor EuroStoxx50 Dly -1x Inv ETF Acc A/I (FR0010424135) [Sintetica Funded.]	*****	0,4	0,11	1025407	-1,97547		
iShares MSCI EMU ETF EUR Acc (IE00B53Q5662) [N/P]	*****	0,33	0,09	1029524	1,505993		
Lyxor Stoxx Europ 600 Bsc Res ETF Acc A/I (FR0010345389) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	*****	0,3	0,15	1019137	28,74992		
iShares EURO STOXX (DE) (DE000A0D8Q07) [Fisica Completa: prestito titoli (0,97%) e collaterale (102,5%-112%)]	*****	0,2	0,08	1016709	1,753377		
X FTSE MIB ETF ID (LU0274212538) [Fisica Completa: prestito titoli (9,53%) e collaterale (106,19%)]	*****	0,3	0,1	1009677	2,991124		

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 da 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 collaterizzazione 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 STELLE	COMM 1-5	SPREAD TOT % BID/ASK	ANNO	%	CTV MEDIO 30GG €	PERF ANNO %
Amundi IS EURO STOXX 50 ETF-C EUR (LU1681047236) [Fisica Completa: prestito titoli (max 23%) e collaterale (103% for cash collateral, 105% for bonds collateral and 110,5% for equities collateral)]	*****	0,15	0,09	998831	-1,206923		
Amundi IS Europ Ea Mlt Smr AlkScBh ETF-C (LU1681039563) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	*****	0,4	0,56	969042	4,372881		
X Euro Stoxx 50 ETF ID (LU0274212127) [Fisica Completa: prestito titoli (10,6%) e collaterale (110,11%)]	*****	0,09	0,06	924223	-1,136915		
Boost EURO STOXX Banks 3x Short Dly ETP (IE00BLS09P63) [Sintetica Funded: con Swap (100%) collaterale 107%]]	*****	0,89	0,41	918784	23,54824		
SPDR® S&P 500 Euro Dividend Aristocrats ETF (IE00B5M1WJ87) [Fisica Completa]	*****	0,3	0,11	876811	-0,97032		
X DAX ETF IC (LU0274211480) [Fisica Completa: prestito titoli (14,6%) e collaterale (114,26%)]	*****	0,09	0,09	864541	0,06116557		
Lyxor Stoxx Europ 600 Oil&Gas ETF Acc A/I (FR0010344960) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	*****	0,3	0,1	842738	13,60395		
X Euro Stoxx 50 Short Daily Swap ETF IC (LU0292106753) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	*****	0,4	0,08	835754	-1,861533		
iShares Core FTSE 100 ETF GBP Dist (IE0005042456) [Fisica Completa: prestito titoli (3,72%) e collaterale (102,5%-112%)]	*****	0,2	0,06	832635	5,549422		
iShares Edge MSCI Europ Val Fctr ETF-C Acc (IE00B0XNK901) [N/P]	*****	0,25	0,11	816166	1,574813		
iShares STOXX Europe 50 ETF EUR Dist (IE0008470928) [Fisica Completa: prestito titoli (9,43%) e collaterale (102,5%-112%)]	*****	0,35	0,1	810373	-1,754579		
iShares Euro Dividend ETF EUR Dist (IE00B0M62572) [Fisica Completa: prestito titoli (8,2%) e collaterale (102,5%-112%)]	*****	0,4	0,1	726180	-0,906463		
MU Lux Lyxor Daily LevDAX ETF Acc (LU0252634307) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	*****	0,4	0,15	718102	-2,659887		
X MSCI EMU ETF ID (LU0846194776) [Fisica Completa: prestito titoli (11,53%) e collaterale (108,94%)]	*****	0,25	0,1	668278	1,624717		
Lyxor Stoxx Europ 600 Htchwr ETF Acc A/I (FR0010344879) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	*****	0,3	0,13	666479	-6,278953		
Amundi ETF MSCI Spain A/I (FR0010655746) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	*****	0,25	0,14	652073	-10,64415		
Lyxor Daily ShortDAX X2 ETF Acc (FR0010869495) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	*****	0,6	0,15	616146	-7,491593		
Lyxor EuroStoxx50 Dly -2x Inv ETF Acc A/I (FR0010424143) [Sintetica Funded.]	*****	0,6	0,13	570474	-4,444718		
Boost EURO STOXX™ 50 3x Leverage Dly ETP (IE00B7SD4R47) [Sintetica Funded: con Swap (100%) collaterale 107%]]	*****	0,75	0,27	566317	-8,21556		
Amundi IS FTSE MIB ETF-C (LU1681037518) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	*****	0,18	0,13	558713	5,835978		
iShares MSCI Europe ex-UK ETF EUR Dist (IE00B1X4N27) [Fisica Completa: prestito titoli (9,43%) e collaterale (102,5%-112%)]	*****	0,4	0,09	510566	-0,296053		
iShares MSCI Europe ETF Acc (IE00B4K48X80) [Fisica Completa: prestito titoli (5,03%) e collaterale (102,5%-112%)]	*****	0,33	0,09	469420	1,105237		
Boost EURO STOXX™ 50 3x Short Daily ETP (IE00B8JF9153) [Sintetica Funded: con Swap (100%) collaterale 107%]]	*****	0,8	0,2	460530	-8,68569		
Amundi IS CAC 40 ETF-C (LU1681046931) [Fisica Completa: prestito titoli (max 23%) e collaterale (103% for cash collateral, 105% for bonds collateral and 110,5% for equities collateral)]	*****	0,25	0,06	451657	5,086051		
Lyxor MSCI Europe ETF Dist A/I (FR0010261798) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	*****	0,25	0,12	404188	1,130499		
Amundi IS MSCI Europe ETF-C (LU1681042609) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	*****	0,15	0,1	399942	1,194664		
X Switzerland ETF ID (LU0274221281) [Fisica Completa: prestito titoli (1,12%) e collaterale (126,11%)]	*****	0,3	0,17	397713	-7,513693		
Amundi IS MSCI Europe Min Vol Fctr ETF-C (LU1681041627) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	*****	0,23	0,17	371531	-0,178994		
Lyxor European Prptry Yld ETF EUR Dist (IE00B0M63284) [Fisica Completa: prestito titoli (5,26%) e collaterale (102,5%-112%)]	*****	0,4	0,13	364086	5,827508		
iShares MSCI EMU Small Cap ETF EUR Acc (IE00B3VWM118) [N/P]	*****	0,58	0,18	363972	6,38715		
db X-Trackers Stoxx Europe 600 UCits Etf DR (LU0328475792) [Sintetica Funded: Non presente]	*****	0,2	0,09	359066	1,165738		
SPDR® MSCI EMU ETF (IE00B910VR50) [Fisica Completa]	*****	0,18	0,15	358184	1,973961		
UBS ETF MSCI EMU SRI EUR A dis (LU0629460675) [Fisica Completa]	*****	0,38	0,16	357638	5,679073		
GIAPPONE							
iShares MSCI Japan ETF USD Dist (IE00B02KXH56) [N/P]	*****	0,59	0,08	1723798	11,38213		
iShares Core MSCI Japan IMI ETF USD Acc (IE00B4LSYX21) [N/P]	*****	0,2	0,08	1363228	12,68418		
Amundi IS Japan Topix ETF-C EUR Hdg (LU1681037864) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	*****	0,48	0,09	973026	12,58222		
UBS ETF MSCI Japan JPY A dis (LU0136240974) [Fisica Completa: prestito titoli (16,1815005566014%) e collaterale (108,096562609222%)]	*****	0,45	0,13	473120	12,85889		
Lyxor Japan Topix DR ETF ID-EUR A/I (FR0010245514) [Fisica a Campione: prestito titoli (5,34%) e collaterale (110,25%)]	*****	0,45	0,13	398933	12,38419		
GLOBALE							
iShares MSCI World ETF USD Dist (IE00B0M62Q58) [N/P]	*****	0,5	0,06	4435570	7,196295		
UBS ETF MSCI ACWI SF EURH A Acc (IE00B9YMT1K57) [N/P]	*****	0,3	0,21	4289290	7,98148		
iShares MSCI World EUR Hedged ETF Acc (IE00B441G979) [N/P]	*****	0,55	0,09	3363492	7,807272		
iShares Core MSCI World ETF USD Acc (IE00B4LSY983) [N/P]	*****	0,3	0,06	1844035	7,44318		
ROBO Global® Robotics and Atmtn GO ETF (IE00B8W3QX54) [N/P]	*****	0,8	0,14	1416760	16,82966		
X MSCI World Swap ETF AC H (LU0659579733) [N/P]	*****	0,52	0,12	937082	8,005442		
iShares Automation&Robotics ETF USD Acc (IE00BYZK4552) [N/P]	*****	0,4	0,14	594212	21,61849		
iShares Edge MSCI Wld Min Vol F&C Acc (IE00B8FPGS14) [N/P]	*****	0,35	0,1	464035	2,652194		

EXCHANGE TRADED FUND