

# 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,

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 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	COMM 1-5	SPREAD TOT % BID/ASK	CTV MEDIO	PERF ANNO
	STELLE		%	30GG €	%
<b>AZIONARIO</b>					
<b>EMERGENTE</b>					
<b>iShares MSCI Emerging Markets Dist (IEO0B0M63177)</b> [N/P]	★★★★	0,75	0,06	2809537	27,0241
<b>Lyxor Russia (DJ Russia GDR) ETF C-EUR (FR0010326140)</b> [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,65	0,15	1992490	33,3256
<b>db x-trackers MSCI Emerging Markets 1C (LU0292107645)</b> [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (103,27%) Swap (-3,27%)]	★★★★	0,65	0,06	1991562	26,8821
<b>Lyxor MSCI Emerging Markets ETF C-EUR (FR0010429068)</b> [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,55	0,1	1750922	26,813
<b>Lyxor MSCI India ETF C-EUR (FR0010361683)</b> [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,85	0,13	1574806	26,0471
<b>iShares Core MSCI EM IMI USD Acc (IEO0BKM4GZ66)</b> [N/P]	★★★★	0,25	0,08	1427124	26,6389
<b>Amundi ETF MSCI Emerging Markets EUR A/I (FR0010959676)</b> [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap 0%]	★★★★	0,2	0,09	1104512	27,4079
<b>Lyxor China Enterprise (HSCEI) ETF C-EUR (FR0010204081)</b> [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,65	0,15	783688	28,4128
<b>iShares MSCI EM Asia USD Acc (IEO0B5L8K969)</b> [N/P]	★★★★	0,65	0,23	737140	26,034
<b>iShares Core MSCI Pacific ex-Jpn USD Acc (IEO0B52MJY50)</b> [N/P]	★★★★	0,2	0,16	428615	25
<b>iShares BRIC 50 (IEO0B1W57M07)</b> [Fisica Completa: prestito titoli (9,76%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,74	0,25	418486	32,1869
<b>iShares MSCI Brazil Dist (IEO0B0M63516)</b> [Fisica Completa]	★★★★	0,74	0,41	403671	65,3539
<b>iShares China Large Cap (IEO0B02KXK85)</b> [Fisica Completa: prestito titoli (20,75%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,74	0,17	392759	26,7036
<b>iShares MSCI AC Far East ex-Japan (IEO0B0M63730)</b> [N/P]	★★★★	0,74	0,13	389058	25,2211
<b>Lyxor East Eurp CECE NTR EUR ETF C€ (FR0010204073)</b> [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,5	0,37	382187	20,0188
<b>iShares MSCI Emerging Markets (Acc) (IEO0B4L5YC18)</b> [N/P]	★★★★	0,69	0,2	374884	26,9033
<b>EUROPA</b>					
<b>Lyxor FTSE MIB ETF A/I (FR0010010827)</b> [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,35	0,05	11669144	8,7438
<b>Lyxor FTSE MIB Daily Db Sh X Bear ETF A/I (FR0010446666)</b> [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,6	0,15	8591369	-33,1784
<b>Lyxor FTSE MIB Daily Leveraged ETF A/I (FR0010446658)</b> [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,6	0,11	8006231	8,615
<b>iShares EURO STOXX 50 Dist (IEO008471009)</b> [Fisica Completa: prestito titoli (5,33%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,35	0,05	7895602	15,5923
<b>Lyxor Euro Stoxx 50 DR ETF D-EUR A/I (FR0007054358)</b> [Fisica Completa: prestito titoli ( )]	★★★★	0,2	0,05	6336866	15,0536
<b>iShares MSCI Europe Dist (IEO0B1YZ5C51)</b> [Fisica Completa: prestito titoli (7,09%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,35	0,07	5022126	13,8513
<b>Lyxor FTSE Italia MCap PIR ETF C-EUR (FR0011758085)</b> [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,5	0,28	4873896	15,9271
<b>iShares STOXX Europe 600 (DE) (DE0002635307)</b> [Fisica Completa: prestito titoli (0,86%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,2	0,06	4518360	13,5925
<b>Lyxor DAX (DR) ETF (LU0252633754)</b> [Fisica Completa: prestito titoli ( )]	★★★★	0,15	0,04	4357614	20,2676
<b>Lyxor FTSE MIB Daily Short Bear ETF A/I (FR0010446146)</b> [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,6	0,06	3910460	-16,0945
<b>Lyxor Euro Stoxx Banks ETF C EUR (FR0011645647)</b> [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,3	0,15	2867198	15,2988
<b>Boost FTSE MIB 3x Short Daily ETP (IEO0B873CW36)</b> [Sintetica Funded: con Swap (100%) (collaterale 107%)]	★★★★	0,8	0,17	2788144	-50,102
<b>UBS ETF MSCI EMU EUR A dis (LU0147308422)</b> [Fisica Completa: prestito titoli (9,85%) e collaterale (108,18%)]	★★★★	0,28	0,08	2609038	15,5189
<b>Boost FTSE MIB 3x Leverage Daily ETP (IEO0B8NB3063)</b> [Sintetica Funded: con Swap (100%) (collaterale 107%)]	★★★★	0,75	0,17	2566195	0,7522
<b>Boost EURO STOXX Banks 3x Short Dly ETP (IEO0BL509P63)</b> [Sintetica Funded: con Swap (100%) (collaterale 107%)]	★★★★	0,89	0,42	2238018	-69,4489
<b>ETF 3x Daily Long FTSE MIB ETC (IEO0B8DVVK97)</b> [N/P]	★★★★	0,7	0,21	2179300	-0,3883
<b>db x-trackers DAX (DR) 1C (LU0274211480)</b> [Fisica Completa: prestito titoli (0,51%) e collaterale (105,09%)]	★★★★	0,09	0,04	1903742	20,3176
<b>db x-trackers Euro Stoxx 50 (DR) 1C (LU0380865021)</b> [Fisica Completa: prestito titoli (1,92%) e collaterale (111,66%)]	★★★★	0,09	0,05	1874704	15,2043
<b>Lyxor Stoxx Europe 600 Banks ETF A/I (FR0010345371)</b> [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,3	0,12	1772282	18,4646
<b>Lyxor Euro Stoxx 50 Daily Short ETF A/I (FR0010424135)</b> [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,4	0,07	1712333	-17,5726
<b>Amundi ETF Euro Stoxx 50 DR EUR C (FR0010654913)</b> [Fisica Completa: prestito titoli (max 23%) e collaterale (103% for cash collateral, 105% for bonds collateral and 110,5% for equities collateral)]	★★★★	0,15	0,06	1616492	15,1116
<b>iShares FTSE MIB Eur Dist (IEO0B1XNH568)</b> [Fisica Completa: prestito titoli (12,45%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,35	0,09	1448042	8,8761
<b>Lyxor Stoxx Europe 600 Basic Res ETF A/I (FR0010345389)</b> [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,3	0,14	1265109	66,2439
<b>iShares STOXX Europe 50 (IEO008470928)</b> [Fisica Completa: prestito titoli (9,43%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,35	0,1	1211406	13,7241
<b>iShares Core DAX* (DE) (DE0005933931)</b> [Fisica Completa: prestito titoli (0,39%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,16	0,05	1185793	20,6868
<b>Lyxor Daily LevDAX ETF (LU0252634307)</b> [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,4	0,09	1066357	39,2664
<b>Lyxor Euro Stoxx 50 Dly Dbl Shrt ETF A/I (FR0010424143)</b> [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,6	0,17	1036467	-33,6454
<b>iShares Core EURO STOXX 50 EUR Acc (IEO0B5L3W79)</b> [N/P]	★★★★	0,1	0,07	976912	15,2064
<b>iShares FTSE MIB EUR Acc (IEO0B5L3L4X51)</b> [N/P]	★★★★	0,33	0,12	959620	8,791

STRUMENTO	RATING	COMM 1-5	SPREAD TOT % BID/ASK	CTV MEDIO	PERF ANNO					
	STELLE		%	30GG €	%					
<b>iShares Edge MSCI Europe Min Vol EUR Acc (IEO0B86MWN23)</b> [N/P]						★★★★	0,25	0,16	775296	5,039
<b>Lyxor Daily ShortDAX x2 ETF C-EUR (FR0010869495)</b> [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,6	0,12	756777	-38,683					
<b>db x-trackers FTSE MIB (DR) 1D (LU0274212538)</b> [Fisica Completa: prestito titoli (19,65%) e collaterale (106,08%)]	★★★★	0,3	0,09	748230	8,6988					
<b>Lyxor Euro Stoxx 50 Daily Levrng ETF A/I (FR0010468983)</b> [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,4	0,11	708131	26,244					
<b>iShares EURO STOXX (DE) (DE000A0D8Q07)</b> [Fisica Completa: prestito titoli (0,97%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,2	0,12	702386	16,1055					
<b>Amundi ETF MSCI Europe C (FR0010655696)</b> [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap 0%]	★★★★	0,15	0,1	686476	13,8467					
<b>Lyxor Stoxx Europe 600 Oil &amp; Gas ETF A/I (FR0010344960)</b> [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,3	0,12	680676	22,6997					
<b>UBS ETF MSCI Swtztl 20/35 CHF A acc (LU0977261329)</b> [N/P]	★★★★	0,3	0,15	675308	14,1304					
<b>Lyxor MSCI Europe ETF D-EUR A/I (FR0010261198)</b> [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,28	0,11	674866	13,8619					
<b>db x-trackers Euro Stoxx 50 (DR) 1D (LU0274211217)</b> [Fisica Completa: prestito titoli (1,92%) e collaterale (111,66%)]	★★★★	0,09	0,06	612857	15,2145					
<b>iShares EURO Dividend (IEO0B0M62572)</b> [Fisica Completa: prestito titoli (8,2%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,4	0,12	604261	16,2245					
<b>db x-trackers Swiss Large Cap (DR) 1D (LU027422181)</b> [Fisica Completa: prestito titoli (35,06%) e collaterale (105,06%)]	★★★★	0,3	0,12	541955	13,922					
<b>Source EURO STOXX 50 ETF (IEO0B605WX25)</b> [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (95,5% Min Swap 4,5% Max*)]	★★★★	0,05	0,07	513689	15,0372					
<b>Amundi ETF FTSE MIB A/I (FR0010892208)</b> [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap 0%]	★★★★	0,18	0,12	502368	8,9275					
<b>db x-trackers MSCI EMU (DR) 1D (LU0846194776)</b> [Fisica Completa: prestito titoli (4,36%) e collaterale (106,1%)]	★★★★	0,25	0,15	480688	15,6673					
<b>db X-Trackers Stoxx Europe 600 Ucits ETF DR (LU0328475792)</b> [Sintetica Funded: Non presente]	★★★★	0,2	0,09	480131	13,6019					
<b>Lyxor Stoxx Europe 600 Health C ETF A/I (FR0010344879)</b> [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,3	0,13	440681	7,9281					
<b>Amundi ETF MSCI Europe Banks A/I (FR0010688176)</b> [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap 0%]	★★★★	0,25	0,18	427375	21,6733					
<b>iShares MSCI Europe EUR Acc (IEO0B4K48X80)</b> [Fisica Completa: prestito titoli (5,03%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,33	0,08	421719	13,4337					
<b>ETF 3x Daily Long DAX 30 (IEO0B992Q458)</b> [N/P]	★★★★	1	0,17	384394	58,3708					
<b>GIAPPONE</b>										
<b>iShares MSCI Japan EUR Hedged Acc (IEO0B4Z25J44)</b> [N/P]	★★★★	0,64	0,09	2491248	14,8545					
<b>iShares MSCI Japan Dist (IEO0B02KXH56)</b> [N/P]	★★★★	0,59	0,12	1695004	19,8898					
<b>iShares Core MSCI Japan IMI USD Acc (IEO0B4L5YX21)</b> [N/P]	★★★★	0,2	0,13	973730	20,9229					
<b>Amundi ETF Japan Topix Daily Hdg EUR A/I (FR0011314277)</b> [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap 0%]	★★★★	0,48	0,12	617236	16,1401					
<b>Lyxor Japan TOPIX DR ETF DlyHdg DEUR A/I (FR0011475078)</b> [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,45	0,24	391815	16,5308					
<b>GLOBALE</b>										
<b>iShares MSCI World USD Dist (IEO0B0M62Q58)</b> [N/P]	★★★★	0,5	0,06	2700787	22,0444					
<b>iShares Core MSCI World USD Acc (IEO0B4L5Y983)</b> [N/P]	★★★★	0,2	0,06	2243349	22,3286					
<b>iShares Edge MSCI World Min Vol USD Acc (IEO0B8FHGS14)</b> [N/P]	★★★★	0,3	0,11	1331870	14,135					
<b>ROBO Global® Robotics&amp;Automation ETF (IEO0BMW3QX54)</b> [N/P]	★★★★	0,8	0,35	1248157	39,7817					
<b>Lyxor MSCI World ETF D-EUR A/I (FR0010315770)</b> [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,45	0,13	1011385	22,1769					
<b>iShares Developed Markets Property Yld (IEO0B1FZS350)</b> [N/P]	★★★★	0,59	0,19	592609	7,5324					
<b>db x-trackers MSCI World 1C (LU0274208692)</b> [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (0%) Swap n/a]	★★★★	0,52	0,09	574325	22,1579					
<b>Amundi ETF MSCI World Financials EUR A/I (FR0010791152)</b> [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap 0%]	★★★★	0,35	0,34	511952	34,2998					
<b>Amundi ETF MSCI World Energy EUR A/I (FR0010791145)</b> [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap 0%]	★★★★	0,35	0,39	497484	20,8861					
<b>Source Mstar US Enrgy Infra MLP ETF B (IEO0B8CJW150)</b> [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (95,5% Min Swap 4,5% Max*)]	★★★★	0,5	0,32	453518	54,0633					
<b>ETF 5 US Energy Infrastructure MLP GO ETF (IEO0BH2KH506)</b> [N/P]	★★★★	0,27	0,57	429192	55,5852					
<b>Amundi ETF MSCI World EUR A/I (FR0010756098)</b> [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap 0%]	★★★★	0,38	0,11	409755	21,9456					
<b>NORD AMERICA</b>										
<b>iShares Core S&amp;P 500 USD Acc (IEO0B5BMR087)</b> [N/P]	★★★★	0,07	0,04	5200396	25,7001					
<b>iShares S&amp;P 500 USD Dist (IEO031442068)</b> [Fisica Completa: prestito titoli (5,01%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,4	0,06	3402422	25,1723					
<b>iShares S&amp;P 500 EUR Hedged Acc (IEO0B3ZWOK18)</b> [Fisica Completa: prestito titoli (2,55%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,45	0,06	3108611	18,1401					
<b>Lyxor S&amp;P 500 ETF Daily Hedged D EUR (LU095921243)</b> [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,15	0,14	2053644	18,6478					
<b>Lyxor S&amp;P 500 ETF D EUR (LU0496786574)</b> [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,15	0,08	1576440	25,9666					
<b>Amundi ETF S&amp;P 500 EUR C (FR0010892224)</b> [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap 0%]	★★★★	0,15	0,04	1190944	25,619					
<b>SPDR® S&amp;P US Dividend Aristocrats ETF (IEO0B6YX5D40)</b> [Fisica Completa]	★★★★	0,35	0,12	932790	22,8803					
<b>db x-trackers S&amp;P 500 Inverse Daily 1C (LU0322251520)</b> [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (103,64%) Swap (-3,64%)]	★★★★	0,5	0,08	894379	-14,4378					

INDICI & NUMERI

EXCHANGE TRADED FUND

Table with columns: STRUMENTO, RATING, COMM, SPREAD, CTX, MEDIO, ANNO, PERF. Includes fund entries like Lyxor Nasdaq-100 ETF D-EUR A/I, iShares NASDAQ 100 USD Acc, and others.

Table with columns: STRUMENTO, RATING, COMM, SPREAD, CTX, MEDIO, ANNO, PERF. Includes fund entries like iShares Global Corp Bond USD Dist, Lyxor Barclays Float Rate, Amundi ETF Floating Rate Euro Corp 1-3, and others.