

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 1-5 STELLE	COMM TOT % ANNO	SPREAD BID/ASK %	CTV MEDIO 30GG €	PERF ANNO %
AZIONARIO					
EMERGENTE					
iShares MSCI Emerging Markets Dist (IE00B0M63177) []					
iShares MSCI Emerging Markets Dist (IE00B0M63177) []	★★★★	0,75	0,03	3828536	32,9942
Lyxor MSCI Emerging Markets ETF C-EUR (FR0010429068)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,55	0,01	3023045	33,0877
Lyxor ETF Russia (DJ Russia GDR) C-EUR (FR0010326140)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,65	0,12	2140524	85,6633
db x-trackers MSCI Emerging Markets 1C (LU0292107645)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (102,58%) Swap (-2,58%)]	★★★★	0,65	0,03	1897332	32,6696
Amundi ETF MSCI Emerging Markets EUR A/I (FR0010959676)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (99,95%) Swap (0,05%)]	★★★★	0,2	0,01	1797711	33,1465
iShares Core MSCI EM IMI USD Acc (IE00BKM4GZ66)					
[N/P]	★★★★	0,25	0,05	1602216	31,2977
Lyxor ETF MSCI India C-EUR (FR0010361683)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,85	0,03	898788	12,8812
Lyxor China Enterprise (HSCEI) ETF C-EUR (FR0010204081)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,65	0,44	579967	27,2948
Lyxor ETF Eastern Eurp (CECENTR €) C-? (FR0010204073)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,5	0,12	575156	28,5302
iShares MSCI AC Far East ex-Japan (IE00B0M63730) []					
iShares MSCI AC Far East ex-Japan (IE00B0M63730) []	★★★★	0,74	0,13	466263	26,6268
iShares China Large Cap (IE00B02KXK85)					
[Fisica Completa: prestito titoli (20,75%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,74	0,33	439428	28,3017
iShares MSCI Brazil Dist (IE00B0M63516)					
[Fisica Completa]	★★★★	0,74	0,07	408471	106,7279
iShares MSCI Russia ADR/GDR USD Acc (IE00B5V87390)					
[N/P]	★★★★	0,65	0,14	402645	88,9811
db x-trackers MSCI Brazil (DR) 1C (LU0292109344)					
[Fisica Completa: prestito titoli (n/a) e collaterale (n/a)]	★★★★	0,65	0,1	345631	109,0305
EUROPA					
Lyxor ETF FTSE MIB A/I (FR0010010827)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,35	0,02	16069463	6,7039
iShares EURO STOXX 50 Dist (IE0008471009)					
[Fisica Completa: prestito titoli (5,33%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,35	0,02	12679075	16,6895
Lyxor ETF FTSE MIB Daily Leveraged A/I (FR0010446658)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,6	0,01	10463154	1,9977
Lyxor Euro Stoxx 50 DR ETF D-EUR A/I (FR0007054358)					
[Fisica Completa: prestito titoli (0)]	★★★★	0,2	0,02	9712450	15,9928
iShares STOXX Europe 600 (DE) (DE0002635307)					
[Fisica Completa: prestito titoli (0,86%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,2	0,03	7383710	14,2705
Lyxor ETF FTSE MIB Daily Db Sh XBear A/I (FR0010446666)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,6	0,02	6826096	-35,5485
Lyxor ETF FTSE MIB Daily Short Bear A/I (FR0010446146)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,6	0,03	5800088	-16,6603
Lyxor DAX (DR) ETF (LU0252633754)					
[Fisica Completa: prestito titoli (0)]	★★★★	0,15	0,09	5573851	21,0091
iShares MSCI Europe Dist (IE00B1YZSC51)					
[Fisica Completa: prestito titoli (7,09%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,35	0,03	4366823	14,6965
Boost FTSE MIB 3x Leverage Daily ETF (IE00B8NB3063)					
[Sintetica Funded: con Swap (100%) (collaterale 107%)]	★★★★	0,75	0,14	3793172	-11,6124
Boost FTSE MIB 3x Short Daily ETF (IE00B873CW36)					
[Sintetica Funded: con Swap (100%) (collaterale 107%)]	★★★★	0,8	0,17	3055730	-54,5291
Lyxor ETF Euro Stoxx 50 Daily Short A/I (FR0010424135)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,4	0,04	2995026	-19,314
db x-trackers Euro Stoxx 50 (DR) 1C (LU0380865021)					
[Fisica Completa: prestito titoli (2,59%) e collaterale (105,44%)]	★★★★	0,09		2896700	16,262
iShares FTSE MIB EUR Dist (IE00B1XNH568)					
[Fisica Completa: prestito titoli (12,45%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,35	0,01	2894487	6,8643
Lyxor Daily LevDAX ETF (LU0252634307)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,4	0,06	2555390	39,6374
UBS ETF MSCI EMU EUR A dis (LU0147308422)					
[Fisica Completa: prestito titoli (9,85%) e collaterale (108,18%)]	★★★★	0,28	0,65	2434494	17,0007
Lyxor ETF Stoxx Europe 600 Banks A/I (FR0010345371)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,3	0,16	2403745	15,3258
ETFS 3x Daily Long FTSE MIB ETC (IE00B8DVKW97)					
[N/P]	★★★★	0,82	0,05	1939798	-12,958
Lyxor ETF Euro Stoxx 50 Dly Dbl Shrt A/I (FR0010424143)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,6	0,01	1580178	-37,3167
Lyxor ETF Euro Stoxx Banks C EUR (FR0011645647)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,3	0,16	1510908	13,1384
iShares Core EURO STOXX 50 EUR Acc (IE00B53LW799)					
[N/P]	★★★★	0,1	0,08	1489404	16,2905
Amundi ETF Euro Stoxx 50 DR EUR C (FR0010654913)					
[Fisica Completa: prestito titoli (max 23%) e collaterale (103% for cash collateral, 105% for bonds collateral and 110.5% for equities collateral)]	★★★★	0,15	0,04	1448845	16,1009
Lyxor ETF MSCI Europe D-EUR A/I (FR0010261198)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,28	0,14	1240370	14,9382
Lyxor ETF Stoxx Europe 600 Basic Res A/I (FR0010345389)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,3	0,39	1240321	119,5306
db x-trackers DAX (DR) 1C (LU0274211480)					
[Fisica Completa: prestito titoli (3,66%) e collaterale (105,64%)]	★★★★	0,09	0,11	1236417	21,1263
UBS ETF EURO STOXX 50 EUR A dis (LU0136234068)					
[Fisica Completa: prestito titoli (6,33%) e collaterale (107,46%)]	★★★★	0,15	0,08	1167077	16,167
Amundi ETF MSCI Europe C (FR0010655696)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (99,87%) Swap (0,13%)]	★★★★	0,15	0,19	1166962	14,755
db X-Trackers Stoxx Europe 600 Uctis Etf DR (LU0328475792)					
[Sintetica Funded: Non presente]	★★★★	0,2	0,11	1128127	14,1956
Lyxor ETF Euro Stoxx 50 Daily Levrg A/I (FR0010468983)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,4	0,03	1110842	27,1466
iShares STOXX Europe 50 (IE0008470928)					
[Fisica Completa: prestito titoli (9,43%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,35	0,06	1109799	12,4394
Lyxor ETF Daily ShortDAX x2 C-EUR (FR0010869495)					

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 1-5 STELLE	COMM TOT % ANNO	SPREAD BID/ASK %	CTV MEDIO 30GG €	PERF ANNO %
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★★	0,6	0,01	1079283	-41,4336
Amundi ETF FTSE MIB A/I (FR0010892208)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100,35%) Swap (-0,35%)]	★★★★★	0,18	0,04	1028040	6,9477
Boost EURO STOXX Banks 3x Short Dly ETP (IE00BL509P63)					
[Sintetica Funded: con Swap (100%) (collaterale 107%)]	★★★★★	0,89	0,69	998464	-74,5204
iShares EURO Dividend (IE00B0M62572)					
[Fisica Completa: prestito titoli (8,2%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★★	0,4	0,15	923188	21,6878
db x-trackers FTSE MIB (DR) 1D (LU0274212538)					
[Fisica Completa: prestito titoli (17,89%) e collaterale (106,99%)]	★★★★★	0,3	0,03	913516	6,5771
Lyxor ETF Stoxx Europe 600 Auto&Prts A/I (FR0010344630)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★★	0,3	0,81	912031	20,0577
iShares Core DAX® (DE) (DE0005933931)					
[Fisica Completa: prestito titoli (0,39%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★★	0,16	0,08	871648	21,5057
db x-trackers Euro Stoxx 50 (DR) 1D (LU0274211217)					
[Fisica Completa: prestito titoli (2,59%) e collaterale (105,44%)]	★★★★★	0,09		857872	16,2892
db x-trackers MSCI EMU (DR) 1D (LU0846194776)					
[Fisica Completa: prestito titoli (6,65%) e collaterale (108,87%)]	★★★★★	0,25	0,07	823064	17,1385
ETFS 3x Daily Long DAX 30 (JE00B992Q458)					
[N/P]	★★★★★	1	0,03	798244	56,4071
db x-trackers ShortDAX Daily 1C (LU0292106241)					
[Sintetica Funded: con Swap (100%) (collaterale 121,67%)]	★★★★★	0,4	0,04	795606	-22,6033
iShares FTSE MIB EUR Acc (IE00B53L4X51)					
[N/P]	★★★★★	0,33	0,07	746844	6,7312
Lyxor ETF FTSE Italia Mid Cap D-EUR A/I (FR0011758085)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★★	0,5	1,62	739775	8,6742
Source EURO STOXX 50 ETF (IE00B605WX25)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (95,5% Min Swap 4,5% Max*)	★★★★★	0,05	0,09	721345	16,1765
iShares MSCI Europe EUR Acc (IE00B4K48X80)					
[Fisica Completa: prestito titoli (5,03%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★★	0,33	0,2	699619	14,6861
db x-trackers MSCI Europe (DR) 1C (LU0274209237)					
[Fisica Completa: prestito titoli (8,51%) e collaterale (111,11%)]	★★★★★	0,35		581965	14,7004
iShares Core FTSE 100 GBP Dist (IE0005042456)					
[Fisica Completa: prestito titoli (3,72%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★★	0,07	0,01	580474	14,482
Lyxor ETF Stoxx Europe 600 Food&Bvrg A/I (FR0010344861)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★★	0,3	0,67	540753	3,2298
db x-trackers Euro Stoxx50 Short Dly 1C (LU0292106753)					
[Sintetica Funded: con Swap (100%) (collaterale 121,69%)]	★★★★★	0,4	0,02	519633	-19,7418
Lyxor ETF FTSE 100 C-GBP (FR0010438127)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★★	0,3	0,02	513984	14,7558
Lyxor MSCI EMU (DR) ETF D-EUR A/I (FR0007085501)					
[Fisica Completa: prestito titoli (0)]	★★★★★	0,3	0,39	499552	16,8652
Lyxor ETF Stoxx Europe 600 HlthC A/I (FR0010344879)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★★	0,3	0,98	389134	0,4271
Lyxor ETF Stoxx Europe 600 Oil & Gas A/I (FR0010344960)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★★	0,3	0,36	369981	43,9618
db x-trackers Swiss Large Cap (DR) 1D (LU0274221281)					
[Fisica Completa: prestito titoli (3,57%) e collaterale (112,59%)]	★★★★★	0,3		327514	7,5459
Lyxor ETF Stoxx Europe 600 Technolg A/I (FR0010344796)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★★	0,3	0,65	323331	15,8412
SPDR® S&P Euro Dividend Aristocrats ETF (IE00B5M1WJ87)					
[Fisica Completa]	★★★★★	0,3	0,07	323252	18,8272
GIAPPONE					
iShares MSCI Japan EUR Hedged Acc (IE00B42Z5J44) []					
iShares MSCI Japan EUR Hedged Acc (IE00B42Z5J44) []	★★★★★	0,64	0,66	3339614	9,1535
iShares MSCI Japan Dist (IE00B02KXH56) []					
iShares MSCI Japan Dist (IE00B02KXH56) []	★★★★★	0,59	0,08	1077661	17,0224
iShares Core MSCI Japan IMI USD Acc (IE00B4L5YX21) []					
iShares Core MSCI Japan IMI USD Acc (IE00B4L5YX21) []	★★★★★	0,2	0,09	1076154	18,2689
Amundi ETF Japan Topix Daily Hdg EUR A/I (FR0011314277)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100,14%) Swap (-0,14%)]	★★★★★	0,48	1,2	691876	10,0281
UBS ETF MSCI Japan JPY A dis (LU0136240974)					
[Fisica Completa: prestito titoli (4,29%) e collaterale (108,06%)]	★★★★★	0,45	0,15	417562	16,7735
GLOBALE					
iShares MSCI World USD Dist (IE00B0M62Q58) []					
iShares MSCI World USD Dist (IE00B0M62Q58) []	★★★★★	0,5	0,03	3553180	22,7246
iShares Core MSCI World USD Acc (IE00B4L5Y983) []					
iShares Core MSCI World USD Acc (IE00B4L5Y983) []	★★★★★	0,2	0,03	1931610	22,9167
iShares Edge MSCI World Min Vol USD Acc (IE00B8FHGS14)					
[N/P]	★★★★★	0,3	0,47	1305231	17,5833
iShares Developed Markets Property Yld (IE00B1FZS350) []					
iShares Developed Markets Property Yld (IE00B1FZS350) []	★★★★★	0,59	0,18	897337	17,0856
db x-trackers MSCI World 1C (LU0274208692)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (101,64%) Swap (-1,64%)]	★★★★★	0,52		841121	22,6947
ROBO Global® Robotics&Automation ETF (IE00BMW3QX54)					
[N/P]	★★★★★	0,95	0,09	573737	42,4364
Lyxor ETF MSCI World D-EUR A/I (FR0010315770)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★★	0,45	0,23	487270	22,7514
SPDR® S&P Global Div Aristocrats ETF (IE00B9CQXS71)					
[Fisica Completa]	★★★★★	0,45	0,08	380177	27,9927
Amundi ETF MSCI World Energy EUR A/I (FR0010791145)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100,28%) Swap (-0,28%)]	★★★★★	0,35	2,12	362714	42,8662
Lyxor MSCI World Ex EMU ETF C USD (FR0013209921)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★★	0,35		359258	
db x-trackers Stoxx Gbl Sel Div 100 1D (LU0292096186)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (99,52%) Swap (0,48%)]	★★★★★	0,5	0,09	342479	23,8914
iShares Global Infrastructure (IE00B1FZS467)					
[Fisica Completa: prestito titoli (15,24%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★★	0,65	0,24	333648	19,6678
NORD AMERICA					
iShares Core S&P 500 USD Acc (IE00B5BMR087)					
[N/P]	★★★★★	0,07	0,18	9416302	25,299
iShares S&P 500 EUR Hedged Acc (IE00B3ZWOK18)					
[Fisica Completa: prestito titoli (2,55%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★★	0,45	0,05	3295060	20,6349

INDICI & NUMERI

EXCHANGE TRADED FUND									