

# INDICI & NUMERI

## EXCHANGE TRADED FUND

a cura di  **Consultique**  
Fee-Only Financial Planners

### 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 1-5 STELLE	COMM TOT % ANNO	SPREAD BID/ASK %	CTV MEDIO 30GG €	PERF ANNO %
<b>AZIONARIO</b>					
<b>EMERGENTE</b>					
iShares MSCI Emerging Markets Dist (IE00B0M63177) []	★★★★	0,75	0,07	3378960	35,9882
Lycor MSCI Emerging Markets ETF C-EUR (FR0010429068)	★★★★	0,55	0,11	2918421	35,9765
Lycor ETF Russia (DJ Russia GDR) C-EUR (FR0010326140)	★★★★	0,65	0,17	2449716	72,2268
iShares Core MSCI EM IMI USD Acc (IE00BKM4GZ66)	★★★★	0,25	0,11	1916385	34,9725
db x-trackers MSCI Emerging Markets 1C (LU0292107645)	★★★★	0,65	0,08	1872077	35,7887
Amundi ETF MSCI Emerging Markets EUR A/I (FR0010959676)	★★★★	0,2	0,11	1583521	36,0357
Lycor ETF MSCI India C-EUR (FR0010361683)	★★★★	0,85	0,16	1515368	22,3093
Lycor ETF Eastern Eurp (CECENTR) C-? (FR0010204073)	★★★★	0,5	0,42	578288	26,5545
Lycor China Enterprise (HSCIE) ETF C-EUR (FR0010204081)	★★★★	0,65	0,19	558217	38,5607
iShares MSCI Brazil Dist (IE00B0M63516)	★★★★	0,74	0,4	481886	103,8364
iShares MSCI AC Far East ex-Japan (IE00B0M63730) []	★★★★	0,74	0,17	436460	32,9036
db x-trackers MSCI Brazil (DR) 1C (LU0292109344)	★★★★	0,65	0,37	409877	104,8768
iShares MSCI Korea Dist (IE00B0M63391)	★★★★	0,74	0,38	384886	32,7988
iShares China Large Cap (IE00B02KXK85)	★★★★	0,74	0,22	373359	37,0173
<b>EUROPA</b>					
Lycor ETF FTSE MIB A/I (FR0010010827)	★★★★	0,35	0,06	12685224	17,659
iShares EURO STOXX 50 Dist (IE0008471009)	★★★★	0,35	0,06	10328640	20,7742
Lycor ETF FTSE MIB Daily Leveraged A/I (FR0010446658)	★★★★	0,6	0,11	8765116	25,1652
Lycor ETF FTSE MIB Daily Db Sh XBear A/I (FR0010446666)	★★★★	0,6	0,16	8432958	-45,4892
iShares STOXX Europe 600 (DE) (DE0002635307)	★★★★	0,2	0,06	6657164	19,6565
Lycor Euro Stoxx 50 DR ETF D-EUR A/I (FR0007054358)	★★★★	0,2	0,06	6617710	20,2118
Lycor ETF FTSE MIB Daily Short Bear A/I (FR0010446146)	★★★★	0,6	0,07	4154295	-23,5214
Lycor DAX (DR) ETF (LU0252633754)	★★★★	0,15	0,04	3973358	27,9694
iShares MSCI Europe Dist (IE00B1YZSC51)	★★★★	0,35	0,08	3728402	19,8584
db x-trackers Euro Stoxx 50 (DR) 1C (LU0380865021)	★★★★	0,09	0,06	3533928	20,3561
Lycor ETF Euro Stoxx 50 Daily Short A/I (FR0010424135)	★★★★	0,4	0,07	3349724	-21,7124
Boost FTSE MIB 3x Short Daily ETP (IE00B873CW36)	★★★★	0,8	0,19	3280050	-64,1549
UBS ETF MSCI EMU EUR A dis (LU0147308422)	★★★★	0,28	0,09	2690910	20,9676
Boost FTSE MIB 3x Leverage Daily ETP (IE00B8NB3063)	★★★★	0,75	0,17	2585196	21,2866
iShares FTSE MIB EUR Dist (IE00B1XNH568)	★★★★	0,35	0,09	2553451	17,4527
Lycor ETF Euro Stoxx 50 Dly Dbl Shrt A/I (FR0010424143)	★★★★	0,6	0,17	2216619	-40,6406
Amundi ETF Euro Stoxx 50 DR EUR C (FR0010654913)	★★★★	0,15	0,06	2215888	20,3836
ETFs 3x Daily Long FTSE MIB ETC (IE00B8DVKW97)	★★★★	0,82	0,27	2171921	18,9771
Lycor ETF Euro Stoxx Banks C EUR (FR0011645647)	★★★★	0,3	0,14	2155352	26,1772
Lycor ETF Stoxx Europe 600 Banks A/I (FR0010345371)	★★★★	0,3	0,14	2009586	29,4193
Boost EURO STOXX Banks 3x Short Dly ETP (IE00BLS09P63)	★★★★	0,89	0,49	1665490	-80,2458
Lycor ETF FTSE Italia Mid Cap D-EUR A/I (FR0011758085)	★★★★	0,5	0,33	1551717	19,0778
db x-trackers Euro Stoxx 50 (DR) 1D (LU027421217)	★★★★	0,09	0,06	1409428	20,3695
UBS ETF MSCI Swtzzl 20/35 CHF A acc (LU0977261329)	★★★★	0,3	0,17	1371411	15,2691
Lycor ETF Euro Stoxx 50 Daily Levrg A/I (FR0010468983)	★★★★	0,4	0,11	1301087	36,9691
db x-trackers DAX (DR) 1C (LU0274211480)	★★★★	0,09	0,04	1259184	27,9832
Lycor Daily LevDAX ETF (LU0252634307)	★★★★	0,4	0,09	1228706	56,4153
db X-Trackers Stoxx Europe 600 Ucits Etf DR (LU0328475792)	★★★★	0,2	0,08	1210169	19,7035
iShares STOXX Europe 50 (IE0008470928)	★★★★	0,35	0,1	1195930	17,256
iShares FTSE MIB EUR Acc (IE00B53L4X51)	★★★★	0,33	0,11	1059530	17,5
UBS ETF EURO STOXX 50 EUR A dis (LU0136234068)	★★★★	0,15	0,13	1049534	20,216

STRUMENTO	RATING 1-5 STELLE	COMM TOT % ANNO	SPREAD BID/ASK %	CTV MEDIO 30GG €	PERF ANNO %
iShares Core EURO STOXX 50 EUR Acc (IE00B53L3W79)	★★★★	0,1	0,08	1020350	20,5637
Lycor ETF Daily ShortDAX x2 C-EUR (FR0010869495)	★★★★	0,6	0,14	1014404	-46,9506
Lycor ETF MSCI Europe D-EUR A/I (FR0010261198)	★★★★	0,28	0,1	1011501	19,8504
iShares EURO Dividend (IE00B0M62572)	★★★★	0,4	0,11	860557	22,3661
Lycor ETF Stoxx Europe 600 Basic Res A/I (FR0010345389)	★★★★	0,3	0,18	854772	92,1576
Amundi ETF MSCI Europe C (FR0010655696)	★★★★	0,15	0,1	820715	19,8293
db x-trackers FTSE MIB (DR) 1D (LU0274212538)	★★★★	0,3	0,09	773096	17,0104
iShares Core DAX* (DE) (DE0005933931)	★★★★	0,16	0,05	722233	28,4335
Source EURO STOXX 50 ETF (IE00B60SWX25)	★★★★	0,05	0,07	721140	20,2945
iShares MSCI Europe EUR Acc (IE00B4K48X80)	★★★★	0,33	0,09	707691	19,8043
ETFs 3x Daily Long DAX 30 (IE00B992Q458)	★★★★	1	0,19	698052	86,4785
db x-trackers ShortDAX Daily 1C (LU0292106241)	★★★★	0,4	0,07	629930	-26,4747
Amundi ETF FTSE MIB A/I (FR0010892208)	★★★★	0,18	0,12	626792	17,5267
db x-trackers MSCI Europe (DR) 1C (LU0274209237)	★★★★	0,35	0,11	624809	19,7877
db x-trackers Euro Stoxx 50 Short Dly 1C (LU0292106753)	★★★★	0,4	0,09	617622	-22,1415
Lycor ETF FTSE 100 C-GBP (FR0010438127)	★★★★	0,3	0,15	584562	19,2771
db x-trackers Swiss Large Cap (DR) 1D (LU027421281)	★★★★	0,3	0,12	480373	14,7411
Lycor ETF Stoxx Europe 600 Utilities A/I (FR0010344853)	★★★★	0,3	0,24	419740	2,0725
Amundi ETF MSCI Europe Banks A/I (FR0010688176)	★★★★	0,25	0,23	413684	31,652
db x-trackers Stoxx Eurp600 Banks 1C (LU0292103651)	★★★★	0,3	0,13	400543	29,4226
iShares Core FTSE 100 GBP Dist (IE000504256)	★★★★	0,07	0,11	383078	19,0117
Lycor ETF Stoxx Europe 600 Technolg A/I (FR0010344796)	★★★★	0,3	0,25	378900	27,4007
iShares Edge MSCI Europe Min Vol EUR Acc (IE00B86MWN23)	★★★★	0,25	0,18	369742	8,8025
db x-trackers MSCI EMU (DR) 1D (LU0846194776)	★★★★	0,25	0,17	366642	21,6072
Lycor ETF Stoxx Europe 600 Auto&Prts A/I (FR0010344630)	★★★★	0,3	0,15	358547	28,0192
Lycor MSCI EMU (DR) ETF D-EUR A/I (FR0007085501)	★★★★	0,3	0,24	340334	21,5324
<b>GIAPPONE</b>					
iShares MSCI Japan EUR Hedged Acc (IE00B42Z5J44) []	★★★★	0,64	0,11	3544068	13,5386
iShares Core MSCI Japan IMI USD Acc (IE00B4L5YX21) []	★★★★	0,2	0,15	960771	26,1292
iShares MSCI Japan Dist (IE00B02KXH56) []	★★★★	0,59	0,15	949535	24,9666
Amundi ETF Japan Topix Daily Hdg Eur A/I (FR0011314277)	★★★★	0,48	0,18	848508	14,9228
UBS ETF MSCI Japan JPY A dis (LU0136240974)	★★★★	0,45	0,16	353496	25,3055
<b>GLOBALE</b>					
iShares MSCI World USD Dist (IE00B0M62Q58) []	★★★★	0,5	0,07	2553454	28,8924
iShares Core MSCI World USD Acc (IE00B4L5Y983) []	★★★★	0,2	0,06	2074450	29,4718
iShares Edge MSCI World Min Vol USD Acc (IE00B8FHGS14)	★★★★	0,3	0,12	1067562	18,9632
iShares Developed Markets Property Yld (IE00B1FZS350) []	★★★★	0,59	0,19	972898	20,6323
Lycor ETF MSCI World D-EUR A/I (FR0010315770)	★★★★	0,45	0,15	697613	29,1821
db x-trackers MSCI World 1C (LU0274208692)	★★★★	0,52	0,1	645517	29,1896
ROBO Global® Robotics&Automation ETF (IE00BMW3QX54)	★★★★	0,95	0,45	620234	52,0219
SPDR® S&P Global Div Aristocrats ETF (IE00B9CQXS71)	★★★★	0,45	0,2	493379	27,0316
<b>NORD AMERICA</b>					
iShares Core S&P 500 USD Acc (IE00B5BMR087)	★★★★	0,07	0,04	5790110	32,5029
iShares S&P 500 EUR Hedged Acc (IE00B3ZWK018)	★★★★	0,45	0,08	2812252	24,3417
iShares S&P 500 USD Dist (IE0031442068)	★★★★	0,4	0,08	2520428	32,0602
Lycor S&P 500 ETF Daily Hedged D EUR (LU095921243)	★★★★	0,15	0,17	2239526	25,0512
UBS ETF MSCI Canada CAD A dis (LU0446734872)	★★★★	0,43	0,29	920111	39,4732
SPDR® S&P US Dividend Aristocrats ETF (IE00B6YX5D40)	★★★★	0,35	0,13	857989	29,4853

INDICI & NUMERI

EXCHANGE TRADED FUND

Table with columns: STRUMENTO, RATING, COMM, SPREAD, CTV, MEDIO, ANNO, PERF. Includes various ETFs like Amundi ETF S&P 500 EUR C, UBS ETF MSCI USA USD A dis, etc.

Table with columns: STRUMENTO, RATING, COMM, SPREAD, CTV, MEDIO, ANNO, PERF. Includes various ETFs like Lyxor ETF Barclays Float Rate € 0-7Y C-?, UBS ETF Barcl US Liq Corp H EUR A acc, etc.