

INDICI & NUMERI

EXCHANGE TRADED FUND

a cura di  Consultique
Fin. Inv. Strateg. Placem.

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,

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 prenda 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 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 dei 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	SPREAD	CTV	PERF
	1-5	TOT %	% BID/ASK	MEDIO	ANNO
	STELLE	ANNO	%	30GG €	%
AZIONARIO					
EMERGENTE					
Lyzor Etf Msci Emerging Markets/ France (FR0010429068)	★★★★	0,55	0,16	3.760.182	-16,54
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]					
iShares Msci Emerging Markets Uclts Etf (IE00B0M63177)	★★★★	0,75	0,11	2.724.130	-16,22
[Sintetica a Campione: prestito titoli (9,3%) e collaterale (102,5%-112%)]					
db X-Trackers Msci Emerging Markets Index Uclts Etf (LU0292107645)	★★★★	0,65	0,11	1.503.197	-16,52
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (107,91%) Swap (-7,91%)]					
iShares Msci Korea (IE00B0M63391)	★★★★	0,74	0,26	505.082	-7,72
[Fisica Completa: prestito titoli (11,51%) e collaterale (102,5%-112%)]					
Lyzor Uclts Etf Russia Dow Jones Russia Gdr - C-Eur (FR0010326140)	★★★★	0,65	0,33	503.270	-2,75
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]					
Lyzor Etf Brazil Ibovespa (FR0010408799)	★★★★	0,65	0,61	400.057	-42,54
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]					
Amundi Etf Msci Emerging Markets Uclts Etf - A (FR0010959676)	★★★★	0,20	0,23	374.578	-15,95
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100,64%) Swap (-0,64%)]					
db X-Trackers Msci Em Asia Index Uclts Etf (LU0292107991)	★★★★	0,65	0,31	341.904	-12,03
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (110,33%) Swap (-10,33%)]					
iShares Msci Pacific Ex-Japan Uclts Etf (IE00B41WXJ03)	★★★★	0,60	0,54	330.316	-10,48
[Fisica Completa: prestito titoli (13,43%) e collaterale (102,5%-112%)]					
iShares Msci Ac Far East Ex-Japan Uclts Etf (IE00B0M63730)	★★★★	0,74	0,34	224.488	-11
[Fisica a Campione: prestito titoli (13,55%) e collaterale (102,5%-112%)]					
EUROPA					
Lyzor Etf Fse Mib - Eur (FR0010010827)	★★★★	0,35	0,06	30.067.196	9,96
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]					
Lyzor Etf Fse Mib Daily Leveraged (FR0010446658)	★★★★	0,60	0,09	23.361.665	12,35
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]					
Lyzor Etf Fse Mib Daily Double Short Xbear (FR0010446666)	★★★★	0,60	0,09	18.756.949	-33,56
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]					
Lyzor Etf Euro Stoxx 50 (FR0007054358)	★★★★	0,20	0,08	9.422.245	1,25
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]					
iShares Euro Stoxx 50 Uclts Etf Inc (IE0008471009)	★★★★	0,35	0,06	8.983.278	0,99
[Fisica Completa: prestito titoli (5,7%) e collaterale (102,5%-112%)]					
iShares Fse Mib Uclts Etf Inc (IE00B1XNH568)	★★★★	0,35	0,10	8.532.506	10,07
[Fisica Completa: prestito titoli (12,38%) e collaterale (102,5%-112%)]					
iShares Msci Europe Uclts Etf Inc (IE00B1Y2SC51)	★★★★	0,35	0,11	6.656.574	1,67
[Fisica Completa: prestito titoli (6,91%) e collaterale (102,5%-112%)]					
iShares Stoxx Europe 600 De (DE0002635307)	★★★★	0,20	0,07	5.857.449	2,81
[Fisica Completa: prestito titoli (0,92%) e collaterale (102,5%-112%)]					
db X-Trackers Euro Stoxx 50 Uclts Etf - 1C (LU0380865021)	★★★★	0,09	0,06	5.052.444	1,21
[Fisica Completa: prestito titoli (0,27%) e collaterale (106,92%)]					
Lyzor Etf Fse Mib Daily Short Bear (FR0010446146)	★★★★	0,60	0,07	4.684.469	-16,15
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]					
Boost Fse Mib 3X Leveraged Daily Etp (IE00B8N3063)	★★★★	0,75	0,23	4.033.929	7,95
[Sintetica Funded: con Swap (100%) (collaterale 107%)]					
Lyzor Etf Dax (LU025263754)	★★★★	0,15	0,10	3.820.920	-0,32
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]					
Lyzor Etf Lev dax (LU0252634307)	★★★★	0,40	0,11	3.727.145	-6,68
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]					
Ubs-Etf Msci Emu (LU0147308422)	★★★★	0,23	0,16	2.608.725	3,82
[Fisica Completa: prestito titoli (14,98%) e collaterale (108,73%)]					
Lyzor Etf Euro Stoxx 50 Daily Leverage (FR0010468983)	★★★★	0,40	0,16	2.078.722	-4,47
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]					
Lyzor Etf Euro Stoxx 50 Daily Double Short (FR0010421413)	★★★★	0,60	0,15	2.059.142	-18,06
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]					
Boost Fse Mib 3X Short Daily Etp (IE00B873CW36)	★★★★	0,80	0,23	1.990.825	-50,37
[Sintetica Funded: con Swap (100%) (collaterale 107%)]					
Lyzor Etf Msci Europe (FR001026198)	★★★★	0,30	0,15	1.825.847	1,60
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]					
Amundi Etf Euro Stoxx 50 Uclts Etf C (FR0010654913)	★★★★	0,15	0,06	1.781.052	1,04
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (99,81%) Swap (0,19%)]					
Etf 3X Daily Long Fse Mib (JE00B8DYYK97)	★★★★	0,82	0,39	1.651.479	7,26
[N/P]					
Source Euro Stoxx 50 Uclts Etf - A Eur Accumulating (IE00B605WX25)	★★★★	0,25	0,07	1.615.481	1
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (95,5% Min Swap 4,5% Max)]					
iShares Core EURO STOXX 50 Uclts Etf Acc (IE00B53LW79)	★★★★	0,10	0,11	1.536.203	1,40
[N/P]					
db X-Trackers Euro Stoxx 50 Uclts Etf - 1D (LU027421217)	★★★★	0,09	0,09	1.372.346	1,18
[Fisica Completa: prestito titoli (0,27%) e collaterale (106,92%)]					
Etf 3X Daily Long Dax 30 (JE00B992Q458)	★★★★	0,82	0,33	1.074.503	-16,19
[N/P]					
Amundi Etf Msci Europe Uclts Etf (FR0010655696)	★★★★	0,28	0,12	1.014.654	1,58
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100,14%) Swap (-0,14%)]					
Lyzor Etf Daily Shortdax X2 (FR0010864995)	★★★★	0,60	0,15	1.011.433	-16,88
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]					
db X-Trackers - Euro Stoxx 50 Short Daily Uclts Etf (LU0292107653)	★★★★	0,40	0,09	949.284	-7,62
[Sintetica Funded: con Swap (100%) (collaterale 120,12%)]					
db X-Trackers Msci Europe Index Uclts Etf (DR) (LU0274209237)	★★★★	0,30	0,16	901.266	1,29
[Fisica Completa: prestito titoli (5,38%) e collaterale (107,88%)]					
Lyzor Etf Stoxx Europe 600 Healthcare (FR0010344879)	★★★★	0,30	0,27	816.446	5,84
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]					
iShares Stoxx Europe 50 Uclts Etf (IE0008470928)	★★★★	0,35	0,17	806.999	-0,11
[Fisica Completa: prestito titoli (10,62%) e collaterale (102,5%-112%)]					
Etf 3X Daily Short Fse Mib (JE00B894R074)	★★★★	0,82	0,39	738.624	-51,35
[N/P]					
Boost Shortdax 3X Daily Etp (IE00B8GKPP93)	★★★★	0,80	0,24	722.869	-31,13
[Sintetica Funded: con Swap (100%) (collaterale 107%)]					
Amundi Etf Msci Nordic Uclts Etf (FR0010655738)	★★★★	0,25	0,17	712.446	6,15
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100,44%) Swap (-0,44%)]					
Boost Lev dax 3X Daily Etp (IE00B878KX55)	★★★★	0,75	0,37	632.268	-17,22
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) (collaterale 107%)]					
Lyzor Uclts Etf Fse Italian Mid Cap - D-Eur (FR0011758085)	★★★★	0,50	0,35	628.657	35,57
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]					
Amundi Etf Msci Emu Uclts Etf (FR0010655688)	★★★★	0,25	0,17	628.657	35,57
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]					

STRUMENTO	RATING	COMM	SPREAD	CTV	PERF
	1-5	TOT %	% BID/ASK	MEDIO	ANNO
	STELLE	ANNO	%	30GG €	%
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (99,91%) Swap (0,09%)]					
iShares Msci Emu Uclts Etf (IE00B53Q562)	★★★★	0,25	0,14	585.424	3,74
[N/P]					
Lyzor Etf Stoxx Europe 600 Oil & Gas (FR0010344960)	★★★★	0,30	0,21	499.606	-9,38
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]					
Lyzor Etf Stoxx Europe 600 Banks (FR0010345371)	★★★★	0,30	0,22	492.791	-3,90
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]					
Boost Euro Stoxx 50 3X Short Daily Etp (IE00B8JF9153)	★★★★	0,80	0,24	477.117	-31,67
[Sintetica Funded: con Swap (100%) (collaterale 107%)]					
Amundi Etf Fse Mib Uclts Etf (FR0010892208)	★★★★	0,18	0,13	453.328	10,09
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100,03%) Swap (-0,03%)]					
Lyzor Etf Stoxx Europe 600 Food & Beverage (FR0010344861)	★★★★	0,30	0,41	439.199	13,17
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]					
iShares Fse 100 Uclts Etf Inc (IE0005042456)	★★★★	0,40	0,17	398.616	-1,94
[Fisica Completa: prestito titoli (3,3%) e collaterale (102,5%-112%)]					
ETFS FTSE® MIB Leveraged (Daily 2x) GO UCLTS ETF (IE00B4V5WD83)	★★★★	0,60	0,30	382.720	11,28
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (110%) Swap (100%)]					
iShares Euro Div Uclts Etf (IE00B0M62572)	★★★★	0,40	0,24	368.259	4,28
[Fisica Completa: prestito titoli (11,03%) e collaterale (102,5%-112%)]					
Amundi Etf Leveraged Euro Stoxx 50 Daily Uclts Etf (FR0010756072)	★★★★	0,30	0,19	364.449	-4,61
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (99,83%) Swap (0,17%)]					
db X-Trackers Dax Uclts Etf Dr - 1C (LU0274211480)	★★★★	0,09	0,12	337.983	-0,10
[Fisica Completa: prestito titoli (0,77%) e collaterale (106,86%)]					
Sptr S&P Euro Dividend Aristocrats Uclts Etf (IE00B5MTWJ87)	★★★★	0,30	0,18	329.320	5,21
[Fisica Completa]					
db X-Trackers Lev dax Daily Uclts Etf (LU0411075376)	★★★★	0,35	0,20	327.343	-6,13
[Sintetica Unfunded: con Swap (100%) (collaterale 120,09%)]					
Lyzor Etf Stoxx Europe 600 Basic Resources (FR0010234589)	★★★★	0,30	0,41	324.640	-40,31
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]					
Etf 3X Daily Long Euro Stoxx 50 (IE00B9689G92)	★★★★	0,82	0,39	322.894	-14,12
[N/P]					
iShares Dax Uclts Etf (DE0005933931)	★★★★	0,16	0,09	320.400	0,00
[Fisica Completa: prestito titoli (0,39%) e collaterale (102,5%-112%)]					
db X-Trackers Sml Uclts Etf (DR) (LU0274212181)	★★★★	0,30	0,12	319.527	2,18
[Fisica Completa: prestito titoli (2,36%) e collaterale (114,28%)]					
iShares Msci Europe Uclts Etf Acc (IE00B4K48X80)	★★★★	0,33	0,18	308.961	1,47
[Fisica Completa: prestito titoli (4,42%) e collaterale (102,5%-112%)]					
iShares Fse Mib Uclts Etf Acc (IE00B53LX451)	★★★★	0,33	0,11	300.738	10,00
[N/P]					
ETFS FTSE® MIB Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCLTS ETF (IE00B4T68N52)	★★★★	0,60	0,25	292.605	-33,91
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (110%) Swap (100%)]					
Amundi Etf Msci Spain Uclts Etf (FR0010655746)	★★★★	0,25	0,25	291.901	-8,24
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100,11%) Swap (-0,11%)]					
Sptr Msci Emu Uclts Etf (IE00B910VR50)	★★★★	0,25	0,30	290.704	3,67
[Fisica Completa]					
Etf 3X Daily Short Dax 30 (JE00B984KF15)	★★★★	0,82	0,30	289.272	-30,04
[N/P]					
db X-Trackers Fse Mib Index Uclts Etf (DR) (LU0274212538)	★★★★	0,30	0,12	281.008	10,10
[Fisica Completa: prestito titoli (13,78%) e collaterale (108,37%)]					
Lyzor Etf Fse 100/France (FR0010438127)	★★★★	0,15	0,21	269.906	-2,28
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]					
Boost Euro Stoxx 50 3X Leverage Daily Etp (IE00B7SD4R47)	★★★★	0,75	0,49	269.030	-13,45
[Sintetica Funded: con Swap (100%) (collaterale 107%)]					
Ubs-Etf Euro Stoxx 50 (FR001036234068)	★★★★	0,15	0,21	241.098	0,98
[Fisica Completa: prestito titoli (12,8%) e collaterale (106,03%)]					
Etf 3X Daily Short Euro Stoxx 50 (JE00B97CQD62)	★★★★	0,82	0,30	240.127	-31,39
[N/P]					
Ubs-Etf Msci Europe (LU0446734104)	★★★★	0,20	0,37	232.094	1,78
[Fisica Completa: prestito titoli (9,02%) e collaterale (113,31%)]					
Lyzor Etf Stoxx Europe Select Dividend 30 (FR0010378604)	★★★★	0,30	0,28	218.624	3,61
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]					
db X-Trackers Stoxx Europe 600 Uclts Etf DR (LU0328475792)	★★★★	0,20	0,16	214.123	2,69
[Sintetica Funded: Non presente]					
db X-Trackers Msci Europe Small Cap Tr Index Uclts Etf (LU0322253906)	★★★★	0,40	0,29	208.341	14,87
[Fisica a Campione: prestito titoli (15,63%) e collaterale (107,72%)]					
GIAPPONE					
iShares Core MSCI Japan Inti Uclts Etf (IE00B02KXH56)	★★★★	0,59	0,17	1.940.470	12,39
[Fisica a Campione: prestito titoli (15,23%) e collaterale (102,5%-112%)]					
Ubs-Etf Msci Japan (LU0136240974)	★★★★	0,35	0,16	722.419	12,37
[Fisica Completa: prestito titoli (3,15%) e collaterale (162,58%)]					
Lyzor Etf Japan Topix (FR0010245514)	★★★★	0,45	0,18	529.777	14,41
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]					
iShares Msci Japan Uclts Etf Acc (IE00B4LSYX21)	★★★★	0,48	0,20	497.848	13,73
[Fisica a Campione: prestito titoli (5,81%) e collaterale (102,5%-112%)]					
iShares Msci Japan - B Uclts Etf (IE00B53QDK08)	★★★★	0,48	0,19	402.336	12,42
[N/P]					
db X-Trackers - Msci Japan Tr Index Uclts Etf - 1C (LU0274209740)					