

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 presti 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 BD/ASK %	CTV MEDIO 30GG €	PERF ANNO %
AZIONARIO					
EMERGENTE					
iShares Msci Emerging Markets Uclts Etf (IE00B0M63177) [Fisica a Campione: prestito titoli (9,3%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,75	0,07	3.784.640	12,33
Lyxor Etf Msci Emerging Markets/France (FR0010429068) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,55	0,12	1.597.532	12,40
db X-Trackers Msci Emerging Markets Index Uclts Etf (LU0292107645) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (107,9%) Swap (-7,91%)]	★★★★	0,65	0,08	1.397.821	12,15
Lyxor Etf Msci India (FR0010361683) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,85	0,21	1.197.605	8,23
Amundi Etf Msci Emerging Markets Uclts Etf - A (FR0010959676) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100,64%) Swap (-0,64%)]	★★★★	0,20	0,19	507.364	13,22
iShares Core MSCI Pacific ex Japan Uclts Acc (IE00B52MUY50) [N/P]	★★★★	0,20	0,27	420.632	12,12
db X-Trackers Msci Em Asia Index Uclts Etf (LU0292107991) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (110,33%) Swap (-10,33%)]	★★★★	0,65	0,24	395.664	12,29
iShares Asia Pacific Dividend Uclts Etf (IE00B14X4T88) [Fisica Completa: prestito titoli (25,84%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,59	0,39	377.202	21,31
iShares Core Msci Emerging Markets Imi Uclts Etf (IE00BKM4GZ66) [N/P]	★★★★	0,25	0,23	373.063	12,47
Lyxor Uclts Etf Russia Dow Jones Russia Gdr - C Eur (FR0010326140) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,65	0,25	355.766	21,89
iShares China Large Cap Uclts Etf (IE00B02KXK85) [Fisica Completa: prestito titoli (20,81%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,74	0,21	330.882	6,89
Lyxor Etf Msci Ac Asia Pacific Ex Japan (FR0010312124) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,60	0,32	264.656	12,18
iShares Msci Ac Far East Ex Japan Uclts Etf (IE00B0M63730) [Fisica a Campione: prestito titoli (13,55%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,74	0,18	245.935	12,47
iShares Msci Korea (IE00B0M63391) [Fisica Completa: prestito titoli (11,51%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,74	0,26	208.953	17,73
EUROPA					
Lyxor Etf Ftse Mib - Eur (FR0010010827) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,35	0,04	9.403.319	-21,65
Lyxor Etf Ftse Mib Daily Double Short Xbear (FR0010446666) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,60	0,10	8.724.260	17,49
Lyxor Etf Dax (LU0252633754) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,15	0,05	7.372.580	1,88
Lyxor Etf Ftse Mib Daily Leveraged (FR0010446658) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,60	0,11	7.343.642	-45,34
iShares Euro Stoxx 50 Uclts Etf Inc (IE0008471009) [Fisica Completa: prestito titoli (5,1%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,35	0,06	6.913.690	-3,62
Lyxor Etf Euro Stoxx 50 (FR0007054358) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,20	0,06	6.068.113	-3,61
Lyxor Etf Lev dax (LU0252634307) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,40	0,08	4.620.395	-2,62
iShares Msci Europe Uclts Etf Inc (IE00B1Y25C51) [Fisica Completa: prestito titoli (6,97%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,35	0,08	3.411.673	-1,76
Boost Ftse Mib 3X Leverage Daily Etp (IE00B8NB3063) [Sintetica Funded: con Swap (100%) collaterale 107%]	★★★★	0,75	0,18	3.298.332	-65,78
iShares Stoxx Europe 600 De (DE0002635307) [Fisica Completa: prestito titoli (0,92%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,20	0,06	3.184.270	-1,86
Lyxor Etf Stoxx Europe 600 Banks (FR0010345371) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,30	0,20	2.903.838	-23,46
Lyxor Etf Ftse Mib Daily Short Bear (FR0010446146) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,60	0,07	2.327.034	13,00
db X-Trackers Euro Stoxx 50 Uclts Etf - 1C (LU0380865021) [Fisica Completa: prestito titoli (0,27%) e collaterale (106,92%)]	★★★★	0,09	0,06	2.200.521	-3,46
Lyxor Etf Msci Europe (FR0010261198) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,30	0,10	2.020.855	-1,61
Lyxor Etf Euro Stoxx 50 Daily Double Short (FR0010424143) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,60	0,19	1.707.086	-12,28
iShares Ftse Mib Uclts Etf Inc (IE00B1XNH568) [Fisica Completa: prestito titoli (12,38%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,35	0,10	1.671.599	-21,62
Etf 3X Daily Long Ftse Mib (IE00B8DVVK97) [N/P]	★★★★	0,82	0,29	1.591.209	-66,10
Lyxor Etf Euro Stoxx 50 Daily Leverage (FR0010468983) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,40	0,15	1.560.033	-13,54
Lyxor Etf Daily Shortdax X2 (FR0010869495) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,60	0,14	1.503.290	-20,75
Lyxor Etf Euro Stoxx 50 Daily Short (FR0010424135) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,40	0,10	1.491.127	-3,95
Amundi Etf Msci Europe Uclts Etf (FR0010655696) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100,14%) Swap (-0,14%)]	★★★★	0,28	0,08	1.422.892	-1,76
Ubs-Etf Msci Emu (LU0147308422) [Fisica Completa: prestito titoli (14,98%) e collaterale (108,73%)]	★★★★	0,23	0,08	1.107.638	-0,85
iShares Core EURO STOXX 50 Uclts Etf Acc (IE00B53L3W79) [N/P]	★★★★	0,10	0,09	1.071.220	-3,42
db X-Trackers - Euro Stoxx 50 Short Daily Uclts Etf (LU0292106753) [Sintetica Funded: con Swap (100%) collaterale 120,12%]	★★★★	0,40	0,10	863.476	-4,35
Lyxor Etf Stoxx Europe 600 Basic Resources (FR0010345389) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,30	0,16	805.326	1,19
db X-Trackers Msci Europe Index Uclts Etf (DR) (LU0274209237) [Fisica Completa: prestito titoli (5,38%) e collaterale (107,88%)]	★★★★	0,30	0,11	760.324	-1,88
iShares Msci Emu Uclts Etf (IE00B53Q6562) [N/P]	★★★★	0,33	0,22	724.823	-0,99
db X-Trackers Smi Uclts Etf (DR) (LU027421281) [Fisica Completa: prestito titoli (2,36%) e collaterale (114,28%)]	★★★★	0,30	0,09	627.775	-3,41
Lyxor Uclts Etf Euro Stoxx Banks (FR0011645647) [N/P]	★★★★	0,30	0,14	582.084	-28,27
Boost Euro Stoxx 50 3X Short Daily Etp (IE00B8JF9153) [Sintetica Funded: con Swap (100%) collaterale 107%]	★★★★	0,80	0,31	501.340	-24,98
Amundi Etf Ftse Mib Uclts Etf (FR0010892208) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100,03%) Swap (-0,03%)]	★★★★	0,18	0,14	497.493	-21,50

STRUMENTO	RATING 1-5 STELLE	COMM TOT % ANNO	SPREAD BD/ASK %	CTV MEDIO 30GG €	PERF ANNO %
Lyxor Etf Ftse 100/France (FR0010438127) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]					
Spdr Euro Stoxx Low Volatility Uclts Etf (IE00BFTWP510) [Fisica Completa]	★★★★	0,30	0,26	470.611	6,69
db X-Trackers Euro Stoxx 50 Uclts Etf - 1D (LU0274212127) [Fisica Completa: prestito titoli (0,27%) e collaterale (106,92%)]	★★★★	0,09	0,08	454.692	-3,44
Amundi Etf Euro Stoxx 50 Uclts Etf C (FR0010654913) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (99,81%) Swap (0,19%)]	★★★★	0,15	0,07	454.082	-3,54
Boost Shortdax 3X Daily Etp (IE00B8GKPP93) [Sintetica Funded: con Swap (100%) collaterale 107%]	★★★★	0,80	0,43	445.654	-35,39
Spdr S&P Euro Dividend Aristocrats Uclts Etf (IE00B5M1WJ87) [Fisica Completa]	★★★★	0,30	0,13	441.773	7,85
iShares Stoxx Europe 50 Uclts Etf (IE0008470928) [Fisica Completa: prestito titoli (10,62%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,35	0,11	439.836	-3,62
Etf 3X Daily Long Dax 30 (IE00B992Q458) [N/P]	★★★★	0,82	0,27	435.518	-10,89
iShares Dax Uclts Etf (DE0005933931) [Fisica Completa: prestito titoli (0,39%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,16	0,08	424.658	2,27
db X-Trackers Stoxx Europe 600 Uclts Etf DR (LU0328475792) [Sintetica Funded: Non presente]	★★★★	0,20	0,09	414.296	-1,77
iShares Msci Europe Minimum Volatility Uclts Etf (IE00B86MWN23) [N/P]	★★★★	0,25	0,47	389.146	3,69
Lyxor Etf Stoxx Europe 600 Oil & Gas (FR0010344960) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,30	0,22	361.911	11,72
iShares Ftse 100 Uclts Etf Inc (IE0005042456) [Fisica Completa: prestito titoli (3,3%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,40	0,10	353.465	-2,95
db X-Trackers Shortdax Daily Uclts Etf (LU0292106241) [Sintetica Funded: con Swap (100%) collaterale 120,12%]	★★★★	0,40	0,07	349.363	-9,16
Lyxor Uclts Etf Ftse Italian Mid Cap - D-Eur (FR0011758085) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,50	0,26	345.773	-7,19
iShares Euro Stoxx De (DE000A0D8Q07) [Fisica Completa: prestito titoli (1,17%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,20	0,14	315.213	-0,69
Db X-Trackers Dax Uclts Etf Dr 1C (LU0274211480) [Fisica Completa: prestito titoli (0,77%) e collaterale (106,86%)]	★★★★	0,09	0,09	309.041	1,94
iShares Ftse Mib Uclts Etf Acc (IE00B53L4X51) [N/P]	★★★★	0,33	0,11	301.389	-21,53
Lyxor Etf Stoxx Europe 600 Industrial Goods & Services (FR0010344887) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,30	0,25	297.794	7,48
Boost Euro Stoxx 50 3X Leverage Daily Etp (IE00B75D4R47) [Sintetica Funded: con Swap (100%) collaterale 107%]	★★★★	0,75	0,26	295.270	-26,48
Amundi Etf Msci Germany Uclts Etf (FR0010655712) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (99,55%) Swap (0,45%)]	★★★★	0,25	0,09	274.368	1,42
Ossiam Etf Europe Minimum Variance Nr (LU0599612842) [N/P]	★★★★	0,65	0,22	260.356	4,19
iShares Euro Div Uclts Etf (IE00B0M62572) [Fisica Completa: prestito titoli (11,03%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,40	0,13	259.953	4,70
Ubs Etf - Msci Switzerland 20/35 Uclts Etf (LU0977261329) [N/P]	★★★★	0,20	0,26	244.882	-1,87
iShares European Property Yield Uclts Etf (IE00B0M63284) [Fisica Completa: prestito titoli (5,6%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,40	0,29	222.207	15,94
Lyxor Etf Stoxx Europe 600 Construction & Materials (FR0010345504) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,30	0,28	210.280	6,90
GIAPPONE					
iShares Core MSCI Japan Imi Uclts Etf (IE00B02KXH56) [Fisica a Campione: prestito titoli (15,23%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,59	0,13	1.304.429	7,26
iShares Msci Japan Hedged Uclts Etf (IE00B4225J44) [Fisica a Campione: prestito titoli (5,18%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,64	0,18	1.232.680	-11,26
Lyxor Etf Japan Topix (FR0010245514) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,45	0,17	355.475	7,88
Amundi Etf Msci Japan Uclts Etf (FR0010688242) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (101,7%) Swap (-1,7%)]	★★★★	0,45	0,17	268.014	7,34
Amundi Etf Japan Topix Hedged Daily Uclts Etf (FR0011314277) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (101,15%) Swap (-1,15%)]	★★★★	0,48	0,18	249.713	-10,53
GLOBALE					
iShares Msci World Uclts Etf Inc (IE00B0M62Q58) [Fisica a Campione: prestito titoli (8,4%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,50	0,07	1.779.210	7,61
iShares Core MSCI World Uclts Etf Acc (IE00B415Y983) [Fisica a Campione: prestito titoli (0,88%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,20	0,07	1.745.976	7,68
iShares Msci World Minimum Volatility Uclts Etf (IE00B8PHGS14) [N/P]	★★★★	0,30	0,18	1.374.148	16,02
db X-Trackers Msci World Index Uclts Etf (LU0274208692) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (109,51%) Swap (-9,51%)]	★★★★	0,45	0,08	1.270.870	7,52
iShares Developed Markets Property Yield Uclts Etf (IE00B1FZ5350) [Fisica a Campione: prestito titoli (6,13%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,59	0,31	718.732	19,21
Lyxor Etf Msci World Euro (FR0010315770) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,45	0,11	690.212	7,65
Lyxor Etf Msci World Utilities Tr (LU0533034558) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,40	0,67	558.682	12,73
iShares Msci World Hedged Uclts Etf (IE00B441G979) [Fisica a Campione: prestito titoli (3,54%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,55	0,32	277.123	5,23
Amundi Etf Global Equity Multi Smart Allocation Scientific Beta Uclts Etf - A Eur (FR0011829084) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100,7%) Swap (-0,7%)]	★★★★	0,40	0,37	266.532	7,24
Spdr S&P Global Dividend Aristocrats Etf (IE00B9CQX571) [Fisica Completa]	★★★★	0,45	0,23	248.096	9,69
Lyxor Etf Msci World Health Care Tr (LU0533033238) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,40	0,33	246.159	-0,97
Lyxor Etf World Water/France (FR0010527275) [Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,60	0,25	214.829	20,35
NORD AMERICA					
iShares S&P 500 - B Uclts Etf (IE00B5BMR087) [N/P]	★★★★	0,07	0,05	3.367.437	12,21
iShares S&P 500 Uclts Etf Inc (IE0031442068) [Fisica Completa: prestito titoli (5,05%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,40	0,06	2.402.448	11,83

INDICI & NUMERI

EXCHANGE TRADED FUND

STRUMENTO	RATING 1-5 STELLE	COMM TOT % ANNO	SPREAD BD/ASK %	CTV MEDIO 30GG €	PERF ANNO %
IShares S&P 500 Hedged Units Etf (IEO0832WOK18)					
[Fisica Completa: prestito titoli (0,93%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,45	0,11	2.107.106	9,78
Lyxor Units Etf S&P 500 Daily Hedged D-Eur (LU0959211243)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,15	0,14	741.711	10,20
Spdr S&P Us Dividend Aristocrats Units Etf (IEO086YXSD40)					
[Fisica Completa]	★★★★	0,35	0,14	702.914	22,76
Lyxor Etf Nasdaq 100-D Eur (FR0007063177)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,30	0,07	664.114	11,59
PowerShares Eqqq Nasdaq 100 Units Etf (IEO032077012)					
[Fisica Completa: prestito titoli (1,667%) e collaterale (102,01%)]	★★★★	0,30	0,07	544.405	11,92
Amundi Etf S&P 500 Units Etf (FR0010892224)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100,23%) Swap (-0,23%)]	★★★★	0,15	0,06	505.689	12,05
db X-Trackers S&P 500 Inverse Daily Units Etf (LU0322251520)					
[Sintetica Funded: con Swap (100%) (collaterale 120,13%)]	★★★★	0,50	0,07	479.616	-12,31
Lyxor Etf S&P 500 - A (LU0496786574)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,15	0,07	440.488	12,39
db X-Trackers S&P 500 Units Etf - 1C (LU0490618542)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (105,74%) Swap (-5,74%)]	★★★★	0,20	0,09	425.486	12,40
Ubs-EtfMsd Usa (LU0136234654)					
[Fisica Completa: prestito titoli (2,89%) e collaterale (110,91%)]	★★★★	0,20	0,08	406.126	11,15
IShares Us Property Yield Units Etf (IEO081FZ577)					
[Fisica Completa: prestito titoli (5,06%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,40	0,38	393.627	22,04
Ossiam Shiller Barclays Cape Us Sector Value Tr Eur (LU079841273)					
[N/P]	★★★★	0,65	0,15	369.772	19,16
IShares Msci North America Units Etf (IEO0814X4M10)					
[Fisica a Campione: prestito titoli (6,38%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,40	0,18	323.167	11,25
IShares Nasdaq 100 Units Etf (IEO0835ZB19)					
[N/P]	★★★★	0,33	0,07	301.056	11,74
IShares S&P 500 Minimum Volatility Units Etf (IEO086SPMN59)					
[N/P]	★★★★	0,20	0,19	300.390	18,55
OBBLIGAZIONARIO					
AGGREGATO					
IShares Euro Aggregate Bond Units Etf (IEO083DIOQ41)					
[Fisica a Campione: prestito titoli (10,48%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,25	0,06	311.892	5,61
DEBITO ALTO RENDIMENTO					
IShares Euro High Yield Corporate Bond Units Etf (IEO0866F4759)					
[Fisica a Campione: prestito titoli (14,16%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,50	0,11	2.712.449	4,41
IShares \$ High Yield Corporate Bond Units Etf (IEO084PY777)					
[N/P]	★★★★	0,50	0,16	1.652.077	6,22
Lyxor Etf Iboxx 7 Liquid High Yield 30 Ex-Financial (FR0010975771)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100,15%) Swap (0%)]	★★★★	0,45	0,10	1.258.925	3,66
Pimco Short-Term High Yield Corporate Bond Source Etf (IEO08F8HV600)					
[Fisica Completa]	★★★★	0,60	0,18	583.377	4,32
Amundi Etf Euro High Yield Liquid Bond Iboxx Units Etf (FR001494822)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100,15%) Swap (-0,15%)]	★★★★	0,40	0,09	399.298	3,97
Spdr Barclays Euro High Yield Bond Units Etf (IEO086YXSM31)					
[Fisica a Campione]	★★★★	0,40	0,21	369.065	5,64
IShares Global High Yield Corp Bond Units Etf (IEO0874DQ490)					
[N/P]	★★★★	0,50	0,23	367.507	5,91
IShares \$ Short Duration High Yield Corporate Bond Units Etf (IEO08CRY6003)					
[N/P]	★★★★	0,45	0,24	281.985	5,00
Pimco Short-Term High Yield Corporate Bond Sr Source (IEO087N3YW49)					
[N/P]	★★★★	0,55	0,23	216.164	6,30
DEBITO GOVERNATIVO					
Lyxor Etf Daily Double Short Btp Etf (FR001023621)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,40	0,06	2.036.660	-15,75
Lyxor Etf Sgi Daily Double Short Bund (FR0010869578)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,20	0,05	1.459.234	-15,91
Lyxor Etf EuroMts 1-3Y Investment Grade - Eur (FR0010222224)					
[Fisica Completa]	★★★★	0,17	0,04	1.343.214	0,26
IShares Euro Government Bond 1-3Yr Units Etf (IEO0814X4Q57)					
[Fisica Completa: prestito titoli (3,31%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,20	0,08	1.236.441	0,36
Lyxor Etf EuroMts 3-5Y Investment Grade - Eur (FR0010037234)					
[Fisica Completa]	★★★★	0,17	0,04	1.126.923	2,02
Lyxor Units Etf EuroMts Global Investment (FR0010028860)					
[Fisica Completa]	★★★★	0,17	0,05	1.116.078	6,17
IShares Usd Treasury Bond 1-3 Units Etf (IEO0814X4S71)					
[Fisica Completa: prestito titoli (46,54%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,20	0,08	973.998	1,62
IShares Euro Government Bond 3-5Yr Units Etf (IEO081FZ5681)					
[Fisica Completa: prestito titoli (45,74%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,20	0,04	823.652	2,17
db X-Trackers Ii Iboxx Sovereigns Eurozone 1-3 Units Etf (LU0290356871)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (99,72%) Swap (0,28%)]	★★★★	0,15	0,04	747.398	0,35
Lyxor Etf Mts Btp 1-3Y Italy Government Bond (FR0011313741)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,17	0,06	678.473	0,32
IShares Usd Treasury Bond 7-10Yr Units Etf (IEO081FZ5998)					
[Fisica Completa: prestito titoli (45,84%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,20	0,10	574.460	6,53
Lyxor Etf Daily Leveraged Btp (FR001023639)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,40	0,05	461.251	15,19
IShares Core UK Gilt Units Etf (IEO081FZ5830)					
[Fisica a Campione: prestito titoli (44,32%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,20	0,15	437.066	-3,65
IShares Euro Government Bond 15-30Yr Units Etf (IEO081FZ5913)					
[Fisica a Campione: prestito titoli (20,49%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,20	0,13	395.853	15,68
Amundi Etf Govt Bond EuroMts Broad Investment Grade Units Etf C (FR0010892190)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100,07%) Swap (-0,07%)]	★★★★	0,14	0,07	388.979	6,96
Lyxor Units Etf Btp 10Y - Mts Italy Government Bond (FR0011548106)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,17	0,11	355.763	7,52
db X-Trackers Ii Iboxx Sovereigns Eurozone 3-5 Units Etf (LU0290356954)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100,14%) Swap (-0,14%)]	★★★★	0,15	0,07	337.837	2,06
Boost Bund 10Y 3X Short Daily Etp (IEO08KSQNO4)					
[N/P]	★★★★	0,30	0,15	337.825	-23,14
Amundi Etf Govt Bond EuroMts Broad Investment Grade 1-3 Units Etf C (FR0010754135)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100,19%) Swap (-0,19%)]	★★★★	0,14	0,04	332.713	0,27
IShares Italy Government Bond Units Etf (IEO081LW6Y90)					
[Fisica a Campione: prestito titoli (2,88%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,20	0,08	332.578	5,61
db X-Trackers Ii Global Sovereign Units Etf 1c-Eur (LU0378818131)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100,68%) Swap (-0,68%)]	★★★★	0,25	0,15	280.173	5,03
Lyxor Etf Iboxx \$ Treasuries 1-3Y (FR0010960955)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,17	0,11	262.635	1,64
Lyxor Etf Daily Leveraged Bund (FR0010236354)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,20	0,05	239.783	16,20
Lyxor Units Etf Daily Double Short 10Y Us Treasury - C Usd (FR0011607084)					
[N/P]	★★★★	0,20	0,10	231.752	-7,11
IShares Usd Government Bond 1-3 Units Etf (IEO083VWNT79)					
[N/P]	★★★★	0,23	0,09	213.138	1,47
db X-Trackers Ii Iboxx Sovereigns Eurozone Yield Plus 1-3 Units Etf (LU0925589639)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (99,57%) Swap (0,49%)]	★★★★	0,15	0,07	213.092	0,44
Amundi Etf Govt Bond Lowest Rated Investment Grade Government Capped 1-3 (FR0011807015)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100,11%) Swap (-0,11%)]	★★★★	0,14	0,05	213.073	0,30
IShares Euro Government Bond 3-7 Units Etf (IEO083VTML14)					
[N/P]	★★★★	0,23	0,11	212.398	2,99
Amundi Etf Govt Bond EuroMts Broad Investment Grade 10-15 Units Etf C (FR0010754143)					
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100,06%) Swap (-0,06%)]	★★★★	0,14	0,06	207.830	10,44
DEBITO SOCIETARIO					
IShares Euro Corporate Bond Large Cap Units Etf (IEO032523478)					
[Fisica a Campione: prestito titoli (7,57%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,20	0,06	1.397.654	5,70
IShares \$ Corporate Bond Units Etf (IE0032895942)					
[Fisica a Campione: prestito titoli (0,68%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,20	0,12	1.270.492	9,85
IShares Core Euro Corporate Bond Units Etf (IEO083F81R35)					

STRUMENTO	RATING 1-5 STELLE	COMM TOT % ANNO	SPREAD BD/ASK %	CTV MEDIO 30GG €	PERF ANNO %
[Fisica a Campione: prestito titoli (7,84%) e collaterale (102,5%-112%)]					
Amundi Etf Euro Corporate Ex Financials Iboxx Units Etf C (FR001020940)	★★★★	0,20	0,06	997.931	5,87
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100,35%) Swap (-0,35%)]	★★★★	0,16	0,12	980.553	5,79
Amundi Etf Floating Rate Usd Corporate Units Etf (FR0012647451)	★★★★	0,18	0,09	818.672	2,59
[N/P]	★★★★	0,20	0,07	614.064	5,19
Lyxor Etf Euro Corporate Bond (FR0010737544)	★★★★	0,20	0,17	496.182	6,86
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,20	0,05	460.571	0,22
IShares Global Corporate Bond Units Etf (IEO087J7TB45)	★★★★	0,20	0,09	322.807	2,89
[N/P]	★★★★	0,25	0,08	302.087	1,71
IShares Euro Ultrashort Bond Units Etf (IEO08CRY6557)	★★★★	0,20	0,05	460.571	0,22
[N/P]	★★★★	0,20	0,09	322.807	2,89
IShares Euro Covered Bond Unit Etf (IEO083B8Q275)	★★★★	0,25	0,08	302.087	1,71
[Fisica a Campione: prestito titoli (6,65%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,18	0,07	276.536	0,23
IShares Euro Corporate Bond Interest Rate Hedged Units Etf (IEO086XZVY59)	★★★★	0,20	0,16	268.379	0,98
[N/P]	★★★★	0,20	0,16	268.379	0,98
Amundi Etf Floating Rate Euro Corporate 1-3 Units Etf (FR0010205734)	★★★★	0,20	0,16	268.379	0,98
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100,17%) Swap (-0,17%)]	★★★★	0,20	0,16	268.379	0,98
Spdr Barclays 0-3 Year Euro Corporate Bond Units Etf (IEO08C7GZW19)	★★★★	0,20	0,16	268.379	0,98
[Fisica a Campione]	★★★★	0,20	0,16	268.379	0,98
EMERGENTE					
IShares Emerging Markets Local Government Bond Units Etf (IEO085M4WH52)	★★★★	0,50	0,17	2.790.662	14,24
[Fisica a Campione: prestito titoli (5,24%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,45	0,12	2.336.033	14,35
IShares J.P. Morgan \$ Emerging Markets Bond Units Etf (IEO082NPKV68)	★★★★	0,45	0,12	2.336.033	14,35
[Fisica a Campione: prestito titoli (13,94%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,50	0,25	1.014.440	12,24
IShares Jp Morgan Usd Em Bond Eur Hedged Units Etf (IEO089M6R556)	★★★★	0,50	0,25	1.014.440	12,24
[N/P]	★★★★	0,50	0,25	1.014.440	12,24
Lyxor Etf Iboxx \$ Liquid Emerging Markets Sovereigns (FR0010967323)	★★★★	0,30	0,15	793.456	15,57
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,30	0,15	793.456	15,57
Spdr Barclays Emerging Markets Local Bond Units Etf (IEO084613386)	★★★★	0,55	0,21	658.744	13,08
[Fisica a Campione]	★★★★	0,55	0,21	658.744	13,08
Amundi Etf Global Emerging Bond Market Iboxx Units Etf C (FR0010996668)	★★★★	0,30	0,23	506.317	15,74
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100,46%) Swap (-0,46%)]	★★★★	0,30	0,23	506.317	15,74
db X-Trackers Ii Emerging Markets Liquid Eurobond Units Etf (LU0321462953)	★★★★	0,55	0,32	272.350	9,27
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (103,5%) Swap (-3,5%)]	★★★★	0,55	0,32	272.350	9,27
INFLAZIONE					
db X-Trackers Ii - Iboxx Global Inflation-Linked Units Etf -Eur (LU0290357929)	★★★★	0,25	0,31	636.864	7,87
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (101,15%) Swap (-1,15%)]	★★★★	0,25	0,31	636.864	7,87
Lyxor Etf EuroStm Inflation Linked Investment Grade -Eur (FR0010174292)	★★★★	0,20	0,08	565.028	4,88
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,20	0,08	565.028	4,88
IShares Euro Inflation Linked Government Bond Units Etf (IEO080M62X26)	★★★★	0,25	0,14	542.160	4,97
[Fisica Completa: prestito titoli (44,88%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,25	0,14	542.160	4,97
IShares \$ Tips Units Etf (IEO081FZSC47)	★★★★	0,25	0,11	498.772	5,82
[Fisica Completa: prestito titoli (41,59%) e collaterale (102,5%-112%)]	★★★★	0,25	0,11	498.772	5,82
ALTERNATIVO					
VOLATILITÀ					
Lyxor Etf S&P 500 Vix Futures Enhanced Roll C-Eur (LU0832435464)	★★★★	0,60	0,43	1.163.342	-36,65
[N/P]	★★★★	0,60	0,43	1.163.342	-36,65
MONETARIO					
DEBITO GOVERNATIVO					
Lyxor Etf Euro Cash EuroStm Eonia Investable (FR00101050800)	★★★★	0,00	0,01	1.114.527	-0,33
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,00	0,01	1.114.527	-0,33
Lyxor Units Etf Smart Cash C-Eur (LU1190417599)	★★★★	0,05	0,00	1.112.377	-0,10
[N/P]	★★★★	0,05	0,00	1.112.377	-0,10
db X-Trackers Ii Eonia Units Etf (LU0290358497)	★★★★	0,15	0,00	466.101	-0,41
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (113,05%) Swap (-13,05%)]	★★★★	0,15	0,00	466.101	-0,41
Amundi Etf Cash 3 Months EuroStm Investment Grade Units Etf C (FR0010754200)	★★★★	0,14	0,04	420.827	-0,45
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100,16%) Swap (-0,16%)]	★★★★	0,14	0,04	420.827	-0,45
Lyxor Units Etf Bot Mts Ex-Bank Of Italy (LU1287024076)	★★★★	0,15	0,03	364.635	-0,17
[N/P]	★★★★	0,15	0,03	364.635	-0,17
Pimco Euro Short Maturity Source Etf (IEO085ZR2157)	★★★★	0,35	0,05	308.041	0,19
[Fisica Completa]	★★★★	0,35	0,05	308.041	0,19
db X-Trackers Ii Mts Ex-Bank Of Italy Bot Units Etf (LU0613540268)	★★★★	0,15	0,03	264.910	-0,19
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (99,58%) Swap (0,42%)]	★★★★	0,15	0,03	264.910	-0,19
VALUTA					
db X-Trackers Ii - Fed Funds Effective Rate Units Etf (LU0321465469)	★★★★	0,15	0,12	1.691.949	0,92
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (99,78%) Swap (0,22%)]	★★★★	0,15	0,12	1.691.949	0,92
EtfS 3X Long Usd Short Eur (JEO083Q4551)	★★★★	0,98	0,13	844.115	0,75
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (107%) Swap (100%)]	★★★★	0,98	0,13	844.115	0,75
EtfS 5X Long Usd Short Eur (JEO08NM1XC77)	★★★★	0,98	0,21	634.470	-1,52
[N/P]	★★★★	0,98	0,21	634.470	-1,52
db X-Trackers Ii Sterling Cash Units Etf (LU0321464652)	★★★★	0,15	0,28	245.288	-13,84
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (97,57%) Swap (2,43%)]	★★★★	0,15	0,28	245.288	-13,84
MATERIE PRIME					
AGRICOLTURA					
EtfS Agriculture (GBO081SKYH63)	★★★★	0,49	0,20	342.546	3,63
[Sintetica Unfunded: con Swap (100%) (collaterale 101%)]	★★★★	0,49	0,20	342.546	3,63
DIVERSIFICATO					
Lyxor Etf Commodities Crb (FR0010270033)	★★★★	0,35	0,13	564.490	-7,44
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (0%)]	★★★★	0,35	0,13	564.490	-7,44
IShares Diversified Commodity Swap Units Etf (De) (DE000A0H0728)	★★★★	0,46	0,24	318.779	-5,70
[Sintetica Unfunded: basket sostitutivo (100%) Swap (-1,99%) (collaterale NA)]	★★★★	0,46	0,24	318.779	-5,70
ENERGIA					
EtfS Wti Crude Oil (GBO0815KCV33)	★★★★	0,49	0,12	4.862.016	-27,91
[Sintetica Unfunded: con Swap (100%) (collaterale 101%)]	★★★★	0,49	0,12	4.862.016	-27,91
EtfS Natural Gas (GBO0815KY104)	★★★★	0,49	0,30	636.695	-31,16
[Sintetica Unfunded: con Swap (100%) (collaterale 101%)]	★★★★	0,49	0,30	636.695	-31,16
EtfS Brent 1Mth Oil Securities (GBO080CTWC01)	★★★★	0,49	0,10	534.390	-17,32
[Sintetica Unfunded: con Swap (100%)]	★★★★	0,49	0,10	534.390	-17,32
EtfS Brent Crude (JEO0878CGV99)	★★★★	0,49	0,10	478.180	-19,80
[Sintetica Unfunded: con Swap (100%) (collaterale 101%)]	★★★★	0,49	0,10	478.180	-19,80
EtfS Daily Short Wti Crude Oil (JEO0824DK975)	★★★★	0,98	0,25	280.101	11,96
[Sintetica Unfunded: con Swap (100%) (collaterale 101%)]	★★★★	0,98	0,25	280.101	11,96
Db Brent Crude Oil Booster Euro Hedged Etc (DE000A1AQGX1)	★★★★	0,45	0,43	206.734	-19,15
[Sintetica Unfunded: con Swap (100%) (collaterale 123%)]	★★★★	0,45	0,43	206.734	-19,15
METALLI PREZIOSI					
EtfS Physical Gold/Jersey (JEO081VS3770)	★★★★	0,39	0,05	3.323.219	20,68
[Fisica Completa]	★★★★	0,39	0,05	3.323.219	20,68
Db Physical Gold Euro Hedged Etc (DE000A1EK0G3)	★★★★	0,45	0,08	1.590.774	17,63
[Fisica Completa]	★★★★	0,45	0,08	1.590.774	17,63
Gold Bullion Securities Ltd (GBO0800FHZ82)	★★★★	0,40	0,06	1.575.360	20,65
[Fisica Completa]	★★★★	0,40	0,06	1.575.360	20,65
EtfS Physical Silver (JEO081VS3333)	★★★★	0,49	0,13	1.119.792	32,37
[Fisica Completa]	★★★★	0,49	0,13	1.119.792	32,37
Source Physical Gold P-Etc (IEO08579F325)	★★★★	0,29	0,07	1.066.451	20,75
[Fisica Completa]	★★★★	0,29	0,07	1.066.451	20,75
Boost Gold 3X Leveraged Daily Etp (IEO088HGT870)	★★★★	0,99	0,13	639.191	55,90
[Sintetica Unfunded: con Swap (100%) (collaterale 107%)]	★★★★	0,99	0,13	639.191	55,90
Db Physical Gold Etc Eur (DE000A1E0HR8)	★★★★	0,45	0,10	622.253	20,82
[Fisica Completa]	★★★★	0,45	0,10	622.253	20,82
EtfS Daily Leveraged Silver (JEO082NFT564)	★★★★	0,98	0,14	500.406	57,97
[Sintetica Unfunded: con Swap (100%) (collaterale 101%)]	★★★★	0,98	0,14	500.406	57,97
EtfS Daily Leveraged Gold (JEO082NFTL95)	★★★★	0,98	0,11	453.181	37,34
[Sintetica Unfunded: con Swap (100%) (collaterale 101%)]	★★★★	0,98	0,11	453.181	37,34
EtfS Physical Palladium (JEO087VS3002)	★★★★	0,49	0,31	348.895	13,23
[Fisica Completa]	★★★★	0,49	0,31	348.895	13,23
EtfS Physical Swiss Gold (JEO0858BCD74)	★★★★	0,39	0,07	307.499	20,64
[Fisica Completa]	★★★★	0,39	0,07	307.499	20,64
Boost Gold 3X Short Daily Etp (IEO086X4BP29)	★★★★	0,99	0,18	248.538	-51,04
[Sintetica Unfunded: con Swap (100%) (collaterale 107%)]	★★★★	0,99	0,18	248.538	-51,04