



## **SPA ETF Plc: 6 nuovi prodotti sbarcano in Borsa**

*Dopo le recenti quotazioni al London Stock Exchange e  
all'American Stock Exchange,  
SPA ETF Plc quota alla Borsa di Milano  
6 ETF fondamentali di seconda generazione*

**Milano, 10 gennaio 2008** - SPA ETF Plc, società emittente di Exchange Traded Funds (ETF) di seconda generazione, annuncia la quotazione in Borsa Italiana di 6 SPA MarketGrader ETF basati su indici di azioni USA, dopo il recente debutto al London Stock Exchange e all'American Stock Exchange.

Gli ETF di SPA seguono le performance degli indici creati da MarketGrader, provider americano indipendente di ricerca, allo scopo di fornire ad investitori privati e istituzionali accesso a un ampio paniere di azioni USA. Gli indici MarketGrader sono diversificati, equipesati e ribilanciati semestralmente (tranne MarketGrader 40 che è ribilanciato con cadenza trimestrale), per garantire che tutte le azioni all'interno del paniere abbiano lo stesso peso omogeneo e che tutti i titoli siano ad alto rating. In questo modo, inoltre, i titoli sopravvalutati vengono regolarmente sostituiti da quelli sottovalutati e a maggiore potenziale.

Le azioni sono selezionate in base a 24 fondamentali suddivisi in 4 aree (crescita, valore, profittabilità e cash flow) e scelte tra oltre 5.700 titoli USA con un sistema totalmente computerizzato che garantisce l'oggettività del processo decisionale d'investimento.

Gli ETF di SPA disponibili su Borsa Italiana sono:

- SPA ETF Plc MarketGrader 40 (SPMGFT)
- SPA ETF Plc MarketGrader 100 (SPMG1H)
- SPA ETF Plc MarketGrader 200 (SPMG2H)
- SPA ETF MarketGrader Small Cap (SPMGSC)
- SPA ETF MarketGrader Mid Cap (SPMGMC)
- SPA ETF MarketGrader Large Cap (SPMGLC)

SPA ETF MarketGrader 40, 100 e 200 sono basati sugli indici "Core" di MarketGrader composti da azioni USA ad alto rating. SPA ETF MarketGrader Small Cap, Mid Cap e Large Cap sono indici "cap" basati sulle 100 migliori azioni USA per ogni segmento di mercato.

Tutti i titoli inclusi in un indice hanno lo stesso peso percentuale, che è pari a: 2,5% per MarketGrader 40; 1% per MarketGrader 100 e per gli indici "Cap"; 0,5% per MarketGrader 200.

Prima della quotazione, tutti gli indici MarketGrader sono stati sottoposti a back-testing per almeno 5 anni ed è stata verificata la loro capacità di generare alpha.

**Daniel Freedman, Managing Director di SPA ETF Plc**, ha commentato:

"La quotazione dei nostri prodotti in Borsa Italiana è il risultato della notevole crescita della società. Abbiamo scelto di puntare anche su Piazza Affari in quanto riteniamo che il mercato

italiano degli ETF sia molto interessante e in rapida crescita. I prodotti lanciati sono particolarmente innovativi per l'Italia e derivano dalla prima generazione di ETF cap-weighted".

### **SPA ETF Plc<sup>1</sup>**

Con sede a Londra e uffici a New York, **SPA ETF Plc** è un fornitore indipendente e innovativo di Exchange Traded Funds (ETFs) fondato nel 2007.

Gli ETF di SPA seguono le performance degli indici creati da **MarketGrader**, basati su 24 fondamentali divisi in quattro aree che permettono la valutazione di oltre 5.700 titoli statunitensi. Ciascun indice viene ribilanciato periodicamente in modo tale che tutti i titoli inclusi abbiano lo stesso peso percentuale e siano ad alto rating.

L'investimento minimo negli ETF di SPA sul mercato primario è pari ad una creation unit (ovvero 25.000 quote) mentre sul mercato secondario è pari ad una singola azione.

SPA ETF Plc è promossa da **London & Capital**, società d'investimento inglese indipendente con un patrimonio gestito di 3,4 miliardi di dollari, che offre servizi di consulenza, ricerca e analisi.

[www.spa-etf.it](http://www.spa-etf.it)

### **MARKETGRADER**

MarketGrader è una provider americano indipendente di ricerca. E' stato fondato nel 1999 e copre più di 5.600 società quotate negli Stati Uniti. Fa parte della Investorside Research Association, un'associazione non profit che riunisce società di ricerca e investimento e che ha certificato l'assenza di qualsiasi conflitto d'interessi nei servizi forniti da MarketGrader.

MarketGrader serve società d'investimento e consulenza come Barron's Online e BNY Jaywalk di Bank of New York. Le ricerche di MarketGrader vengono distribuite da MarketWatch negli Stati Uniti e sono utilizzate da migliaia di investitori in tutto il mondo. Le performance e i rating degli indici di MarketGrader sono consultabili su [www.investars.com](http://www.investars.com) Investars.com è una società che si occupa della valutazione delle performance di tutti i titoli quotati negli Stati Uniti.

[www.marketgrader.com](http://www.marketgrader.com)

### **PER ULTERIORI INFORMAZIONI:**

#### ***Accento srl***

#### **Ufficio Stampa SPA ETF Plc**

Chiara Migliarini

Salvatore Bruno

Tel. 02-86465196

Fax 02-72093734

c.migliarini@accento.it

s.bruno@accento.it

### **Regole e filtri degli indici di MarketGrader**

---

<sup>1</sup> SPA ETF PLC è un OICR armonizzato di diritto irlandese, di tipo aperto, indicizzato (ETF), ammesso alla commercializzazione in Italia (sul mercato primario) nei confronti dei soli investitori diversi dai clienti al dettaglio; SPA ETF PLC è stato ammesso alla negoziazione sulla Borsa Italiana (mercato secondario), dove potrà essere acquistato dal pubblico degli investitori in generale. Prima dell'investimento leggere il prospetto informativo e il documento di quotazione, a disposizione sul sito di Borsa Italiana, [www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it).

Indice	Regole Settoriali	Regole sulla capitalizzazione	Ribilanciamento	Profitti	Manutenzione
<b>MG40 40 titoli</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Nessun settore economico può rappresentare più del 30% dell'intero indice e nessuna sub-industria può rappresentare più del 15%.</li> <li>- L'indice non include trust immobiliari o utility.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Tutte le società dell'indice devono avere una capitalizzazione di mercato di almeno \$100 milioni.</li> <li>- Almeno il 25% delle società deve avere una capitalizzazione di oltre \$10 miliardi.</li> <li>- Non più del 25% delle società può avere una capitalizzazione inferiore a \$1 miliardo.</li> <li>- Tutte le società facenti parte dell'indice devono avere un volume medio degli scambi giornalieri per trimestre di almeno \$2 milioni.</li> </ul>	Trimestrale: febbraio, maggio, agosto e novembre	<ul style="list-style-type: none"> <li>- I profitti riportati nell'ultimo bilancio precedente la selezione per l'indice devono essere in linea con le stime degli analisti.</li> <li>- Le società devono aver presentato i risultati trimestrali / annuali non più tardi di 6 mesi prima della data di selezione.</li> </ul>	I titoli cancellati dall'indice in conseguenza di fusioni, acquisizioni, spin-off, delisting o bancarotta non vengono sostituite solo al momento del ribilanciamento.
<b>MG100 100 titoli</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Nessun settore economico può rappresentare più del 25% dell'intero indice e nessuna sub-industria più del 12%.</li> <li>- L'indice non include trust immobiliari o utility.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Almeno \$100 milioni di capitalizzazione per tutte le società dell'indice.</li> <li>- Almeno il 25% dei titoli con oltre \$10 miliardi di capitalizzazione.</li> <li>- Non oltre il 25% dei titoli con capitalizzazione inferiore a \$1 miliardo.</li> <li>- Tutte le società facenti parte dell'indice devono avere un volume medio degli scambi giornalieri per trimestre di almeno \$2 milioni.</li> </ul>	Semestrale: febbraio e agosto	<ul style="list-style-type: none"> <li>- I profitti riportati nell'ultimo bilancio precedente la selezione per l'indice devono essere in linea con le stime degli analisti.</li> <li>- Le società devono aver presentato i risultati trimestrali / annuali non più tardi di 6 mesi prima della data di selezione.</li> </ul>	
<b>MG200 200 titoli</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Nessun settore economico può rappresentare più del 20% dell'intero indice.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Capitalizzazione superiore a \$250 milioni.</li> <li>- Almeno il 25% dei titoli con oltre \$3</li> </ul>	Semestrale: marzo e settembre	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Le società devono aver presentato i risultati trimestrali /</li> </ul>	

	<ul style="list-style-type: none"> <li>- L'indice non include trust immobiliari o utility.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>miliardi di capitalizzazione.</li> <li>- Tutte le società facenti parte dell'indice devono avere un volume medio degli scambi giornalieri per trimestre di almeno \$2 milioni.</li> </ul>		<ul style="list-style-type: none"> <li>annuali non più tardi di 6 mesi prima della data di selezione.</li> </ul>
<b>MG Large Cap 100 titoli</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Nessun settore economico può rappresentare più di 25% dell'intero indice.</li> <li>- L'indice non include trust immobiliari o utility.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Capitalizzazione superiore a \$4 miliardi.</li> <li>- Tutte le società facenti parte dell'indice devono avere un volume medio degli scambi giornalieri per trimestre di almeno \$2 milioni.</li> </ul>	Semestrale: marzo e settembre	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Le società devono aver presentato i risultati trimestrali / annuali non più tardi di 6 mesi prima della data di selezione.</li> </ul>
<b>MG Mid Cap 100 titoli</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Nessun settore economico può rappresentare oltre il 25% dell'intero indice.</li> <li>- L'indice non include trust immobiliari o utility.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Capitalizzazione superiore a \$1 miliardo e inferiore a \$10 miliardi.</li> <li>- Tutte le società facenti parte dell'indice devono avere un volume medio degli scambi giornalieri per trimestre di almeno \$2 milioni.</li> </ul>	Semestrale: marzo e settembre	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Le società devono aver presentato i risultati trimestrali / annuali non più tardi di 6 mesi prima della data di selezione.</li> </ul>
<b>MG Small Cap 100 titoli</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Nessun settore economico può rappresentare oltre il 25% dell'intero indice.</li> <li>- L'indice non include trust immobiliari o utility.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Capitalizzazione superiore a \$250 milioni e inferiore a \$2 miliardi.</li> <li>- Tutte le società facenti parte dell'indice devono avere un volume medio degli scambi giornalieri per trimestre di almeno \$2 milioni.</li> </ul>	Semestrale: marzo e settembre	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Le società devono aver presentato i risultati trimestrali / annuali non più tardi di 6 mesi prima della data di selezione.</li> </ul>