

Il ribilanciamento del MarketGrader 100 mantiene un sovrappeso sui titoli energetici, e si prospetta un'altra overperformance per l'indice.

- **Dai Finanziari e Tecnologici ai Materiali e Industriali**
- **Exxon Mobil Corporation, Microsoft e Berkshire Hathaway Inc. esclusi**

Martedì 26 Agosto 2008, Londra: L'ultimo ribilanciamento semestrale del MarketGrader 100 Index, uno degli indici azionari USA quali-quantitativi forniti da MarketGrader.com a SPA ETF Plc, pioniere degli ETF di seconda generazione, ha rivelato che sarà mantenuto un sovrappeso nel settore energetico, in previsione di ulteriori ritorni da questo comparto.

Il ribilanciamento ha messo alla luce diversi fattori macroeconomici. La crisi del credito non mostra segnali di tregua e la metodologia di MarketGrader trova poco valore nell'industria finanziaria. Nel settore energetico, invece, malgrado la recente correzione, i prezzi del petrolio si trovano ancora attorno ai livelli massimi storici e, per quanto i prezzi siano scesi, le compagnie energetiche stanno ancora producendo utili.

MarketGrader ha dato una maggiore ponderazione alle azioni energetiche, se paragonato al S&P 500, mentre ha sottopesato le società tecnologiche, che hanno risentito del recente recupero del dollaro, accusando un maggiore rallentamento a livello mondiale, rispetto ad altri settori.

In generale, l'indice MarketGrader 100 ha mostrato uno spostamento verso le società con una minore capitalizzazione (mid cap) ed uno switch dai comparti finanziario e tecnologico ai settori dei materiali e dell'industria.

L'allocazione dei titoli finanziari è passata dal 13% al 5% e quella dei tecnologici dal 23% al 13%, mentre il peso delle azioni del comparto dei materiali è salito dal 6% al 13%, quello dei beni di consumo non-ciclici dal 2% al 7% e quello degli industriali dal 16% al 21%.

Il settore energetico è rimasto quello preponderante, con un lieve incremento del peso dal 23% al 25%, il massimo livello raggiungibile da qualsiasi settore dell'indice.

I titoli Exxon Mobil Corporation, Microsoft e Berkshire Hathaway Inc sono stati rimossi dall'indice, che ha visto invece l'entrata di Nike.

L'indice MarketGrader 100 ha continuato a sovraperformare lo S&P 500 negli ultimi sei mesi, dal ribilanciamento del Febbraio scorso, grazie alla selezione delle azioni sulla base dei 24 criteri fondamentali impiegati da MarketGrader.com. In quest'ultimo semestre, infatti, l'indice S&P 500 ha accusato una flessione del 3,49% mentre il MarketGrader 100 Index ha guadagnato l'1,65%.

Neil Michael, Direttore delle Strategie Quantitative di SPA ETF Plc, commenta:

"Quest'ultimo ribilanciamento del MarketGrader 100 Index ha dimostrato ancora una volta che l'indice è capace di sovraperformare lo S&P 500 in diverse situazioni di mercato grazie alla sua accurata metodologia di selezione delle azioni su base sistematica. Ha inoltre mostrato di essere in grado di selezionare le azioni opportune nei settori che stanno beneficiando della situazione macroeconomica di fondo".

La ponderazione settoriale dello SPA ETF MarketGrader 100 attuale e prima (tra parentesi) del ribilanciamento:

- Beni di consumo ciclici 9% (12%)
- Beni di consumo non-ciclici 7% (2%)
- Energia 25% (23%)
- Finanziari 5% (13%)
- Beni e servizi per la salute 7% (5%)
- Industriali 21% (16%)
- Tecnologici 13% (23%)
- Materiali 13% (6%).

SPA ETF Plc ha quotati in Borsa Italiana i seguenti 6 ETF:

- SPA ETF MarketGrader 40 (ISIN: IE00B1X4RN73)
- SPA ETF MarketGrader 100 (ISIN: IE00B1X6MY99)
- SPA ETF MarketGrader 200 (ISIN: IE00B1X6PB77)
- SPA ETF MarketGrader Small Cap (ISIN: IE00B1X6R117)
- SPA ETF MarketGrader Mid Cap (ISIN: IE00B1X6PV73)
- SPA ETF MarketGrader Large Cap (ISIN: IE00B1X6PT51).

- Fine -

Per maggiori informazioni, è possibile contattare:

Piero Burragato
Executive Director SPA ETF Plc
Piero.Burragato@spa-etf.com

SPA ETF Plc

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.

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

MARKETGRADER

MarketGrader è una provider americano indipendente di ricerca. E' stato fondato nel 1999 e copre più di 5.700 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 Investars.com è una società che si occupa della valutazione delle performance di tutti i titoli quotati negli Stati Uniti.

www.marketgrader.com