

Osservatorio ETFplus

Terzo trimestre 2018
luglio – settembre



London
Stock Exchange Group

Contenuti

ETFplus

Novità del trimestre pag. 3

Nuovi strumenti sul mercato italiano pag. 4

Andamento degli scambi pag. 5

Liquidità – Spread pag. 6

Patrimonio investito in Italia e raccolta netta pag. 7

Confronto Europeo pag. 8

Novità del trimestre

Milestone del mercato ETFplus – Q3 2018

- 41 nuovi strumenti quotati nel terzo trimestre, di cui 35 ETF e 6 fondi aperti. In totale sono 1309 gli strumenti disponibili sul mercato ETFplus a fine settembre
- 4 nuovi emittenti di fondi aperti: Apsley, Multi Stars, Nextam e Quaestio, per un totale di 32 emittenti

Patrimonio Investito / raccolta netta in Italia – Q3 2018

- A fine settembre l'AUM del mercato ETFplus ha raggiunto il nuovo record storico di 69,9 miliardi di Euro con un aumento del 7,7% rispetto allo stesso periodo del 2017
- Nel terzo trimestre dell'anno sono stati raccolti 3,12 miliardi di Euro

Andamento degli scambi – Q3 2018

- Turnover scambiato nel terzo trimestre: 20,32 miliardi di Euro
- Controvalore scambiato con funzionalità RFQ nel terzo trimestre pari a 1,02 miliardi di Euro, con una dimensione media dei contratti pari a €8,82 milioni

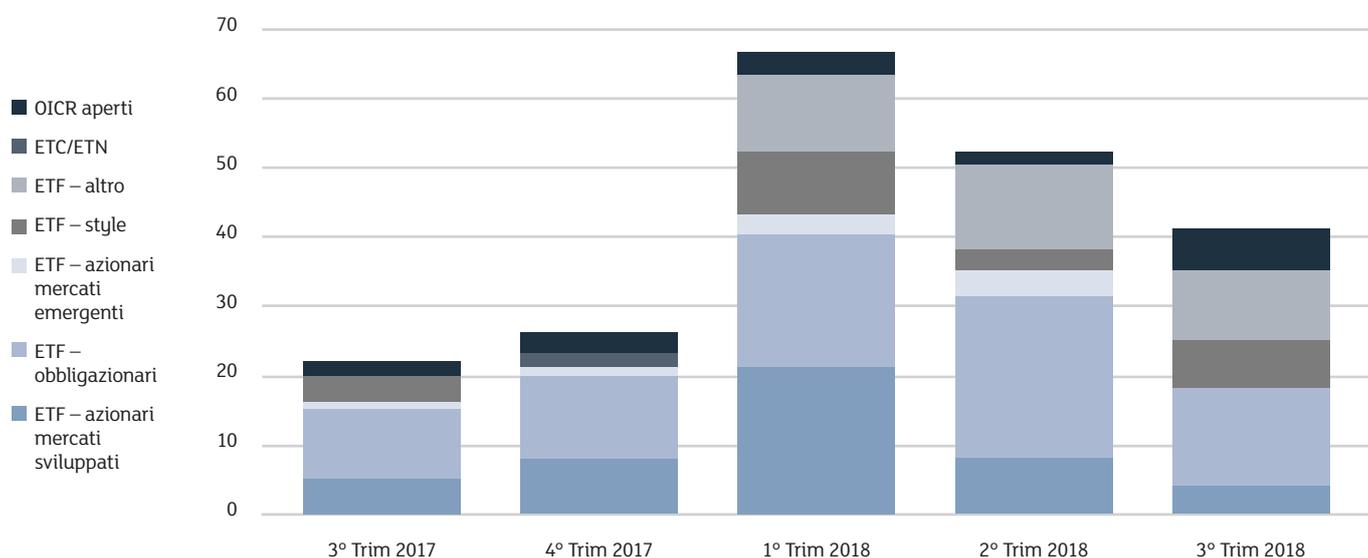
Novità disponibili sul mercato ETFplus

- 1 fondo aperto PIR compliant
- 4 ETF attivi, di cui 2 azionari e 2 obbligazionari, per un totale di 17 ETF attivi quotati sul mercato
- 1 ETF che replica un indice di società appartenenti ai settori della robotica e dell'intelligenza artificiale

Nuovo mercato dei fondi aperti

- A partire dal 1 ottobre, i fondi aperti saranno negoziati su ATFund, il primo mercato italiano dedicato alla negoziazione dei fondi aperti UCITS. ATFund è un MTF che sostituisce il segmento dedicato ai fondi aperti su ETFplus

Nuovi strumenti sul mercato italiano

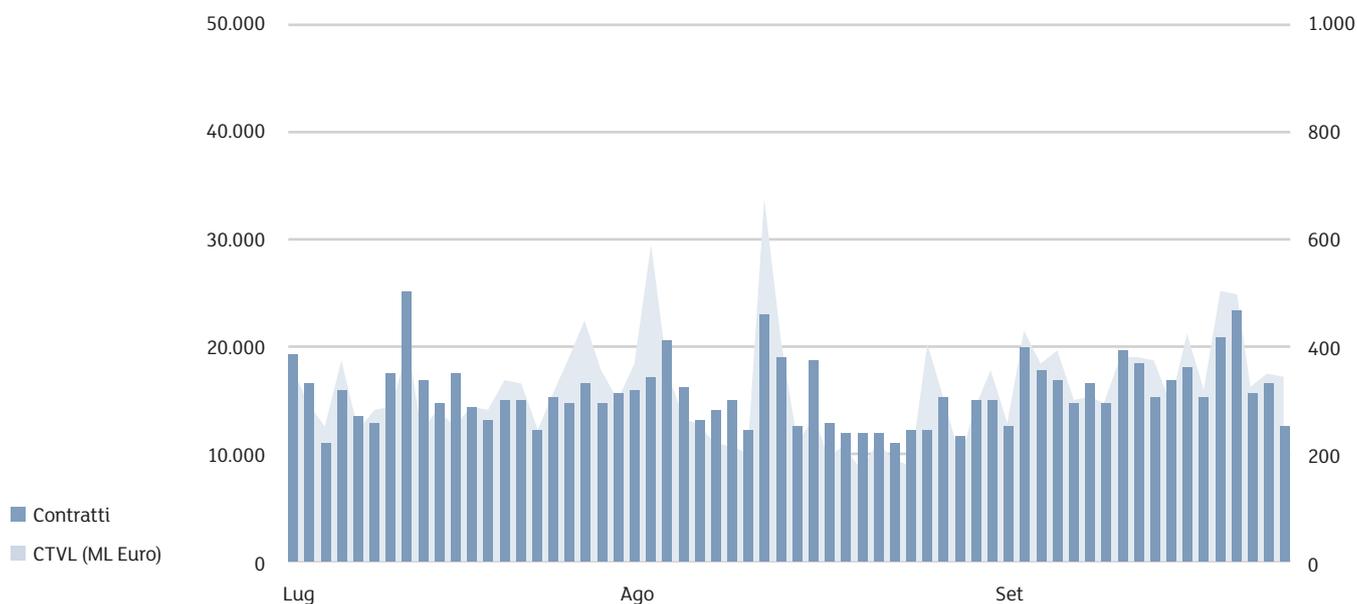


Nuovi strumenti – 3° Trim 2018

ETF	
Commodities	2
Obbligazionario Corporate - Non Euro	3
Obbligazionario Corporate - High Yield	4
Azionario Settoriali (Sviluppati)	2
Azionario Style (Sviluppati)	7
Azionario Mondo	1
Titoli di Stato - Euro	2
Obbligazionario Misto	4
Azionario Tematici	5
Azionario Nord America	3
Flessibile	1
Titoli di Stato - Emergenti	1
OICR aperti	
Obbligazionario Corporate - High Yield	1
Azionario Nord America	1
Bilanciato Azionario	1
Bilanciato Obbligazionario	1
Azionario Italia	1
Bilanciato	1
Totale 3° Trim 2018	159
Totale strumenti quotati al 30.09.2018	1.309

Fonte: Markets Analysis – London Stock Exchange Group.

Andamento degli scambi



Media giornaliera	3° Trim 2018	Var. % 3° Trim 2017	YtD 2018	Var. % YtD 2017
-------------------	--------------	---------------------	----------	-----------------

ETF

Contratti	9.587	18,0%	11.603	13,6%
Controvalore (ML Euro)	252,0	-7,1%	340,7	13,0%

ETC/ETN

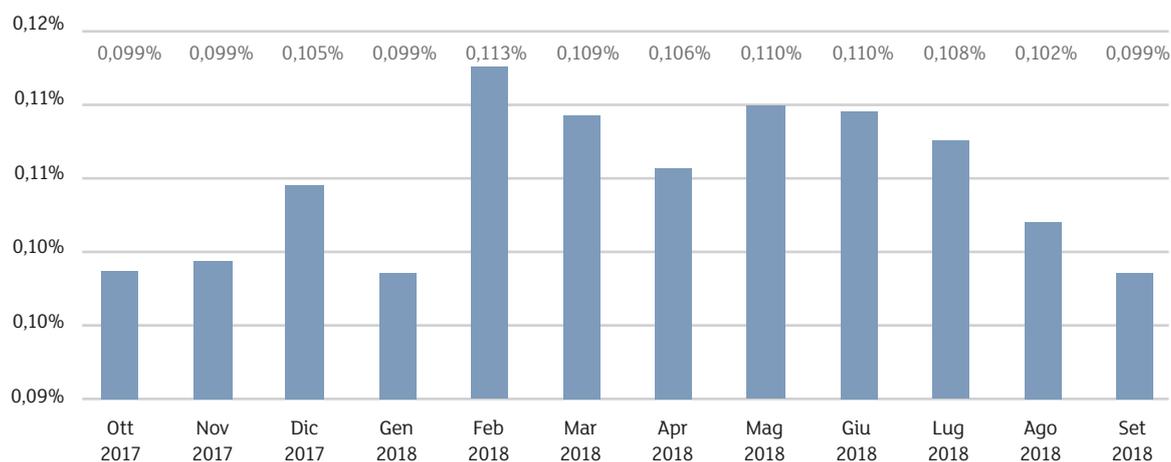
Contratti	5.913	-9,5%	6.878	-8,2%
Controvalore (ML Euro)	65,5	-14,5%	80,6	-5,8%

Fonte: Markets Analysis – London Stock Exchange Group.

Liquidità – Spread

	ETF Azionari mercati sviluppati	ETF Obbligazionari	ETF Azionari mercati emergenti	ETF Style	ETF Altro
Ott 2017	0,082%	0,083%	0,154%	0,172%	0,195%
Nov 2017	0,079%	0,089%	0,151%	0,165%	0,196%
Dic 2017	0,085%	0,090%	0,172%	0,169%	0,203%
Gen 2018	0,080%	0,086%	0,150%	0,166%	0,188%
Feb 2018	0,092%	0,098%	0,172%	0,180%	0,210%
Mar 2018	0,090%	0,096%	0,160%	0,186%	0,205%
Apr 2018	0,086%	0,090%	0,167%	0,181%	0,204%
Mag 2018	0,085%	0,105%	0,159%	0,168%	0,195%
Giu 2018	0,086%	0,105%	0,171%	0,171%	0,187%
Lug 2018	0,086%	0,100%	0,172%	0,169%	0,190%
Ago 2018	0,079%	0,096%	0,164%	0,165%	0,188%
Set 2018	0,075%	0,093%	0,162%	0,154%	0,189%

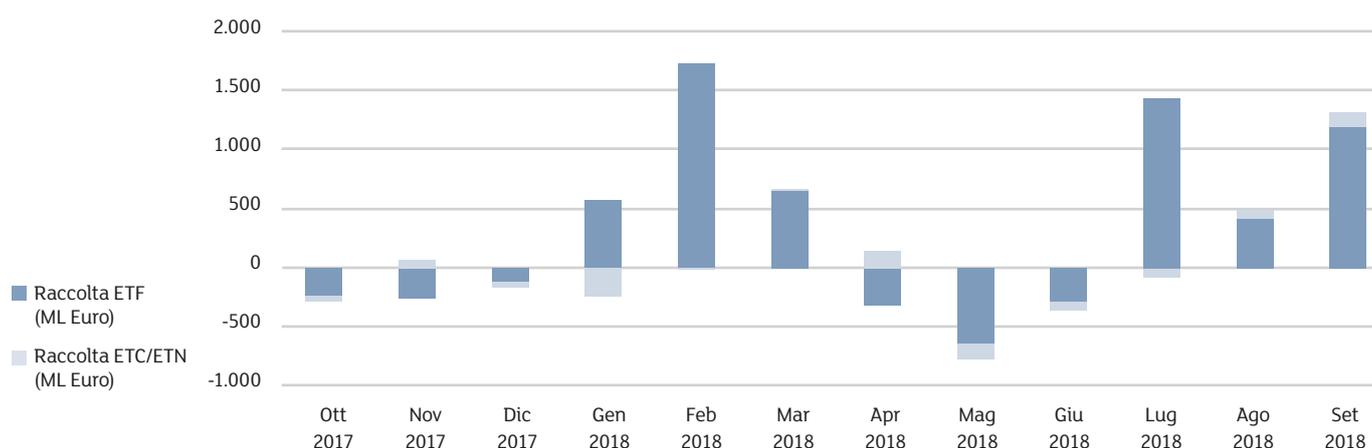
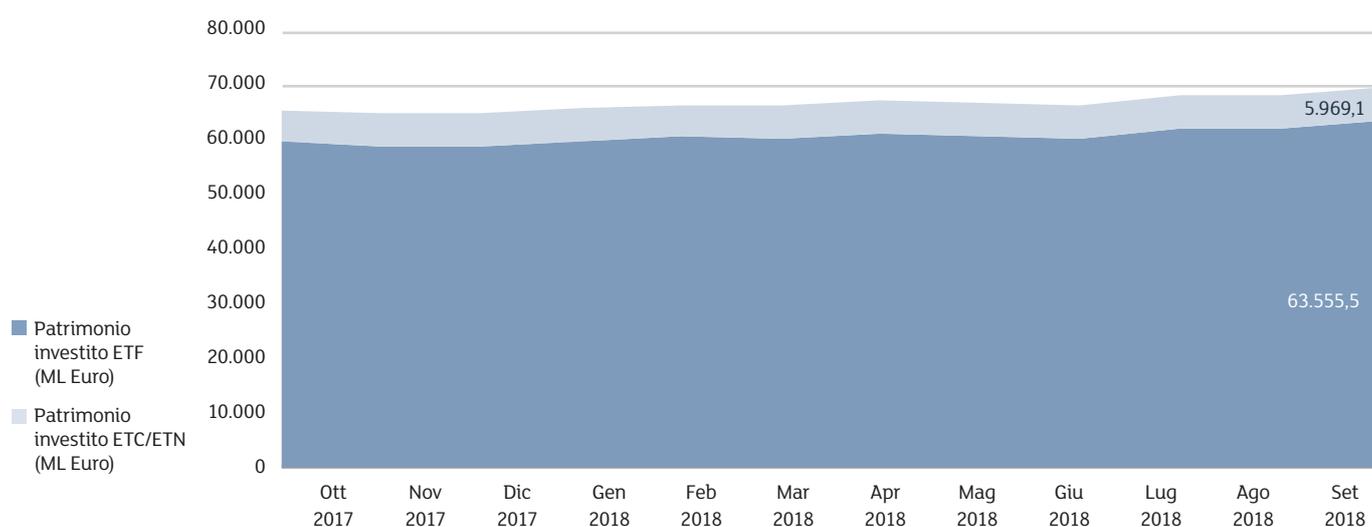
Spread del mercato



Fonte: Markets Analysis – London Stock Exchange Group.

SPREAD: è il costo implicito che sosterebbe un investitore qualora acquistasse e vendesse nel medesimo istante uno strumento finanziario alle migliori proposte presenti sul book di negoziazione in quell'istante (è calcolato come la differenza tra il miglior prezzo in acquisto e quello in vendita, divisi per la loro media semplice).

Patrimonio investito in Italia e raccolta netta



	Patrimonio investito set 2018 (ML Euro)	Var. % set 2017
ETF	63.555,5	8,4%
ETC/ETN	5.969,1	-0,7%
Totale	69.524,6	7,5%

	Raccolta 3° Trim 2018 (ML Euro)	Raccolta 2° Trim 2018 (ML Euro)	Raccolta YtD (ML Euro)
ETF	3.013,0	-1.211,0	4.714,8
ETC/ETN	96,1	-64,9	-210,5
Totale	3.109,1	-1.275,9	4.504,3

Fonte: Markets Analysis – London Stock Exchange Group.

Allegato 1 – Nuovi strumenti sul mercato italiano: dettaglio ETF

AREA	EMITTENTE	STRUMENTO	ISIN	TRADING CODE	BENCHMARK
OBBLIGAZIONARIO MISTO	WISDOMTREE ISSUER	WISDOMTREE EUR AG BOND ENH UCITS ETF EUR	IE00BD49R912	YLD	BARCLAYS EURO AGGREGATE ENHANCED YIELD BOND
AZIONARIO TEMATICI	MULTI UNITS LUXEMBOURG	LYXOR MSCI EM ESG TREND LEAD UCITS ETF	LU1769088581	MESG	MSCI EM SELECT ESG RATING AND TREND LEADERS NR USD
OBBLIGAZIONARIO CORPORATE - HIGH YIELD	WISDOMTREE ISSUER	WISDOMTREE AT1 COCO BOND UCITS ETF EUR-H	IE00BFNNN236	COBO	IBOXX CONTINGEN CONV LIQ DEVELOPED EUR AT1 EUR HDG
AZIONARIO STYLE (SVILUPPATI)	WISDOMTREE ISSUER	WISDOMTREE JAPAN SMCAP DIV UCITS ETF ACC	IE00BFXYKD63	DFJA	WISDOMTREE JAPAN SMALLCAP DIVIDEND TOTAL RETURN
OBBLIGAZIONARIO CORPORATE - HIGH YIELD	INVESCO MARKETS II	INVESCO AT1 CAPITAL BOND UCITS ETF DIST	IE00BG0TQB18	AT1D	IBOXX USD CONTING CON LIQ DEV MKT AT1 8/5% ISS CAP
AZIONARIO TEMATICI	MULTI UNITS LUXEMBOURG	LYXOR MSCI WLD ESG TREND L DR UCITS ETF	LU1792117779	WESG	MSCI WORLD SEL ESG RATING AND TREND LEADERS NR USD
TITOLI DI STATO - EMERGENTI	UBS ETF	UBS JPM EM MULFAC EN LOCUR UCITS ETF DIS	LU1720938841	EMLOC	JP MORGAN EM MULTI-FACTOR ENHANCED LOCAL CURBONDTR
AZIONARIO TEMATICI	LYXOR INDEX FUND	LYXOR ROBOTICS & AI UCITS ETF	LU1838002480	ROAI	RISE OF THE ROBOTS NTR INDEX
AZIONARIO TEMATICI	MULTI UNITS LUXEMBOURG	LYXOR MSCI EMU ESG TREND L DR UCITS ETF	LU1792117340	EESG	MSCI EMU SELEC ESG RATING AND TREND LEADERS NR EUR
TITOLI DI STATO - EURO	WISDOMTREE ISSUER	WISDOMTREE EUR GOV ENHAN UCITS ETF EUR A	IE00BD49RK20	WGOV	BARCLAYS EURO TREASURY ENHANCED YIELD BOND
AZIONARIO STYLE (SVILUPPATI)	FRANKLIN LIBERTYSHARES ICAV	FRANKLIN LIBERTYQ EUROP EQUITY UCITS ETF	IE00BFWXDW46	FLEQ	LIBERTYQ EUROPE EQUITY INDEX
OBBLIGAZIONARIO CORPORATE - NON EURO	INVESCO MARKETS II	INVESCO USD FLOAT RATE NOTE UCITS ETF D	IE00BDRTCQ08	UFLT	BLOOMBERG BARCLAYS US CORPORATE FRN 500 MM LIQ BON
AZIONARIO STYLE (SVILUPPATI)	UBS (IRL) ETF PLC	UBS MSCI WORLD SELECT FACT MIX UCITS ETF	IE00BFWMMG89	WOFM	MSCI WORLD SELECT FACTOR MIX
AZIONARIO STYLE (SVILUPPATI)	WISDOMTREE ISSUER	WISDOMTREE US MULTIFACTOR UCITS ETF ACC	IE00BD8ZD313	FCTR	WISDOMTREE U.S. MULTIFACTOR INDEX NTR
OBBLIGAZIONARIO CORPORATE - HIGH YIELD	INVESCO MARKETS II	INVESCO AT1 CAPITAL BOND UCITS ETF ACC	IE00BFZPF322	AT1	IBOXX USD CONTING CON LIQ DEV MKT AT1 8/5% ISS CAP
AZIONARIO TEMATICI	MULTI UNITS LUXEMBOURG	LYXOR MSCI USA ESG TREND L DR UCITS ETF	LU1792117696	UESG	MSCI USA SELEC ESG RATING AND TREND LEADERS NR USD
FLESSIBILE	JP MORGAN ETFS IRELAND ICAV	JPM MANAGED FUTURES UCITS ETF EUR H A	IE00BF2SYS28	JMFE	
AZIONARIO NORD AMERICA	INVESCO MARKETS III	INVESCO EQQQ NASDAQ-100 UCITS ETF EUR H	IE00BYVTM552	EQEU	NASDAQ 100
AZIONARIO STYLE (SVILUPPATI)	WISDOMTREE ISSUER	WISDOMTREE JAPAN SMALLCAP DIV UCITS ETF	IE00BFXYK923	DFJ	WISDOMTREE JAPAN SMALLCAP DIVIDEND TOTAL RETURN
AZIONARIO NORD AMERICA	MULTI UNITS LUXEMBOURG	LYXOR S&P 500 BANKS UCITS ETF	LU1829221966	BNKU	S&P 500 CAP 35/20 BANKS AND DIV FINAN SEL IND NTR
AZIONARIO STYLE (SVILUPPATI)	UBS ETF	UBS MSCI EMU S FAC MX UCITS ETF EUR A-AC	LU1804202403	EUFM	MSCI EMU SELECT FACTOR MIX INDEX NTR
COMMODITIES	INVESCO MARKETS	INVESCO BLOOM COMMODIT UCITS ETF EUR HDG	IE00BF4J0300	CMOE	BLOOMBERG COMMODITY INDEX
OBBLIGAZIONARIO CORPORATE - HIGH YIELD	INVESCO MARKETS II	INVESCO AT1 CAP BOND UCITS ETF EU HD DIS	IE00BFZPF439	XAT1	IBOXX USD CONTING CON LIQ DEV MKT AT1 8/5% ISS CAP
OBBLIGAZIONARIO MISTO	FRANKLIN LIBERTYSHARES ICAV	FRANKLIN LIBERTYQ EURO SH MAT UCITS ETF	IE00BFWXDY69	FLES	
OBBLIGAZIONARIO CORPORATE - NON EURO	AMUNDI INDEX SOLUTIONS	AMUNDI US CORP SRI UCITS ETF DR - USD	LU1806495575	UCRP	BLOOMBERG BARCLAYS MSCI US CORPORATE SRI
AZIONARIO MONDO	JP MORGAN ETFS IRELAND ICAV	JPM EQUITY LONG SHORT UCITS ETF EUR HD A	IE00BDDRF148	JLSE	
AZIONARIO NORD AMERICA	INVESCO MARKETS	INVESCO S&P 500 UCITS ETF EUR HDG ACC	IE00BRKWGL70	E500	S&P 500 EURO HEDGED TRN
OBBLIGAZIONARIO CORPORATE - NON EURO	FRANKLIN LIBERTYSHARES ICAV	FRANKLIN LIBERTYQ USD INV CORP UCITS ETF	IE00BFWXD52	FLUC	
OBBLIGAZIONARIO MISTO	UBS ETF	UBS BLBA EU HQLA 1-5 B UCITS ETF EUR A-D	LU1805389258	HQLA1	BLOOMBERG BARCLAYS EURO HQLA 1-5Y BOND INDEX TR
TITOLI DI STATO - EURO	WISDOMTREE ISSUER	WISDOMTREE EUR GOV ENHAN UCITS ETF EUR	IE00BD49RJ15	GOVE	BARCLAYS EURO TREASURY ENHANCED YIELD BOND

AREA	EMITTENTE	STRUMENTO	ISIN	TRADING CODE	BENCHMARK
COMMODITIES	WISDOMTREE ISSUER	WISDOMTREE ENH COMMOD UCITS ETF EUR HDG	IE00BG88WG77	WCOE	OPTIMIZED ROLL COMMODITY MONTHLY EUR-HDG TOTAL RET
AZIONARIO SETTORIALI (SVILUPPATI)	INVESCO MARKETS	INVESCO NASDAQ BIOTECH UCITS ETF DIST	IE00BQ70R696	SBIO	NASDAQ BIOTECH
AZIONARIO SETTORIALI (SVILUPPATI)	SSGA SPDR ETFS EUROPE II	SPDR S&P US COMMUNIC SEL SEC UCITS ETF	IE00BFWFPX50	SXLC	S&P COMMUNIC SERV SELECT SECTOR DAILY CAPPED 25/20
OBBLIGAZIONARIO MISTO	WISDOMTREE ISSUER	WISDOMTREE EUR AG BO ENH UCITS ETF EUR A	IE00BD49RB39	EYLD	BARCLAYS EURO AGGREGATE ENHANCED YIELD BOND
AZIONARIO STYLE (SVILUPPATI)	WISDOMTREE ISSUER	WISDOMTREE US MULTIFACTOR UCITS ETF	IE00BD8ZCY59	USMF	WISDOMTREE U.S. MULTIFACTOR INDEX NTR

segue >

Allegato 2 – Nuovi strumenti sul mercato italiano: dettaglio OICR aperti

AREA	EMITTENTE	STRUMENTO	ISIN	TRADING CODE
AZIONARIO NORD AMERICA	APSLEY FUND ICAV	APSLEY FUND ICAV - OPTIMA STAR FUND	IE00BDZ9X585	OPTMSF
BILANCIATO AZIONARIO	NEXTAM PARTNERS SICAV	NEXTAM SHIELD OPPORTUNITIES	LU1814063993	NPSHIE
OBBLIGAZIONARIO CORPORATE - HIGH YIELD	NEXTAM PARTNERS SICAV	NEXTAM VER CAPITAL EUR CORPORATE SELECT	LU1814064371	NPVERC
BILANCIATO OBBLIGAZIONARIO	MULTI STARS SICAV	MULTI STAR SICAV - HEARTH ETHICAL FUND	LU1838949607	MSHEEQ
AZIONARIO ITALIA	QUAESTIO CAPITAL SGR	QUAESTIO - PIR SMALL CAP	IT0005345373	QPIRSC
BILANCIATO	MULTI STARS SICAV	MULTI STAR SICAV - AL-FA DYMANIC	LU1838949516	MSOCOQ

Questo documento contiene testi, dati, grafici, fotografie, illustrazioni, elaborazioni, nomi, loghi, marchi registrati e marchi di servizio e informazioni (collettivamente le "Informazioni") che si riferiscono a Borsa Italiana S.p.A. ("Borsa Italiana"). Tutti gli sforzi necessari sono stati fatti per assicurare che le Informazioni contenute in questo documento siano corrette al momento della pubblicazione. Tuttavia, Borsa Italiana Spa non si assume alcuna responsabilità per le decisioni prese, i sistemi-collegati e ogni altra attività effettuata da chiunque sulla base di questo documento. La pubblicazione del presente documento non costituisce attività di sollecitazione del pubblico risparmio da parte di Borsa Italiana e non costituisce alcun giudizio o raccomandazione, da parte della stessa, sull'opportunità dell'eventuale investimento descritto.

Contatti

Media Relations

Telefono +39 02 72426 360

media.relations@borsaitaliana.it

www.borsaitaliana.it