

Osservatorio ETFplus

Quarto trimestre 2017
ottobre – dicembre



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

Novità del trimestre

Milestone del mercato ETFplus – anno 2017

- 147 nuovi strumenti quotati nell'anno. In totale sono 1226 gli strumenti disponibili sul mercato ETFplus a fine dicembre
- 4 nuovi emittenti di ETF: First Trust, VanEck, BNP Paribas ed HSBC, per un totale di 16 emittenti di ETP
- 7 nuovi emittenti di fondi aperti: VG Sicav, Base Investment Sicav, Ama Ucits Sicav, Varenne Capital Partners, Open Capital Partners SGR, Aurora Sicav e Timeo Neutral Sicav, per un totale di 30 emittenti

Patrimonio Investito / raccolta netta in Italia – anno 2017

- A fine anno l'AUM del mercato ETFplus ha raggiunto 65,12 miliardi di Euro con un aumento del 23,04% rispetto a fine 2016
- Record storico di raccolta: 10,82 miliardi di Euro raccolti nell'anno (+168,72% vs 2016)
- Record storico di raccolta su ETF obbligazionari: 5,4 miliardi di Euro (+77% vs 2016)

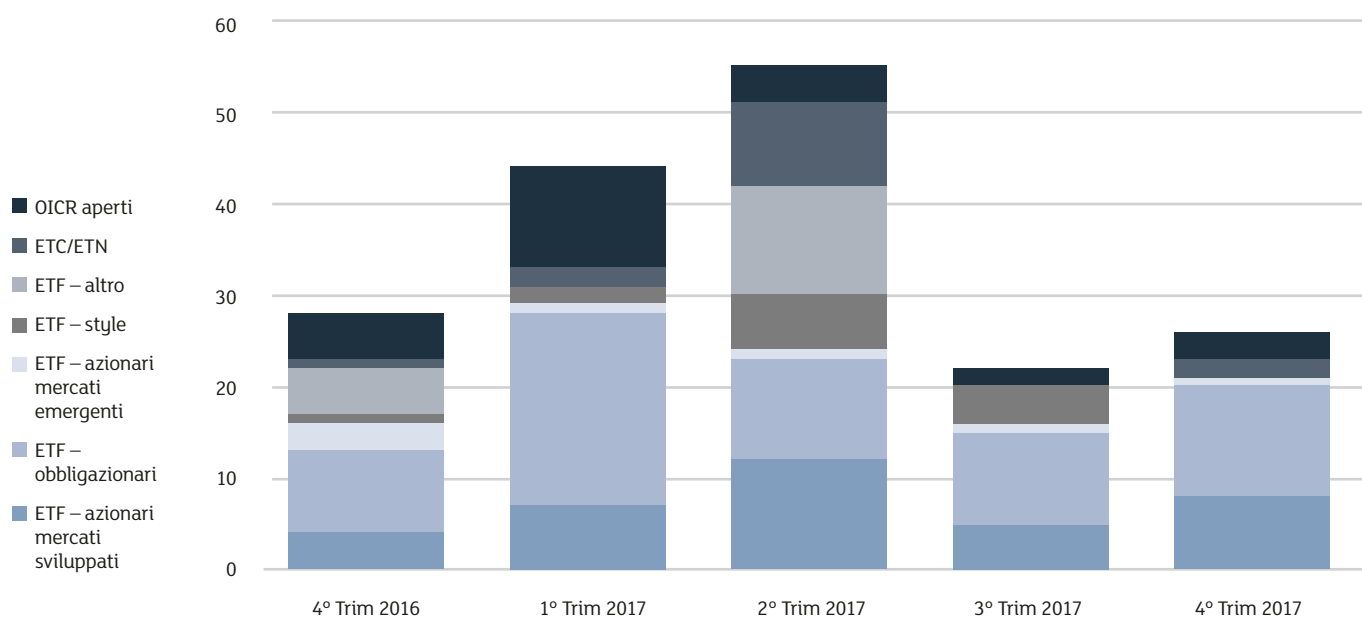
Andamento degli scambi – anno 2017

- 4.388.481 contratti per un controvalore di 97,66 miliardi di Euro
- Oltre 2,4 miliardi Euro scambiati con la funzionalità RFQ

Disponibili sul mercato ETFplus

- 1 ETF su un indice di Preferred Shares
- 1 ETF sullo Stoxx Eurore Mid Cap 200
- 1 ETF sullo Stoxx Eurore Small Cap 200
- 2 ETN short a leva 3 su future su Bund e future su US Treasuries
- 1 ETF social responsible sui mercati emergenti

Nuovi strumenti sul mercato italiano

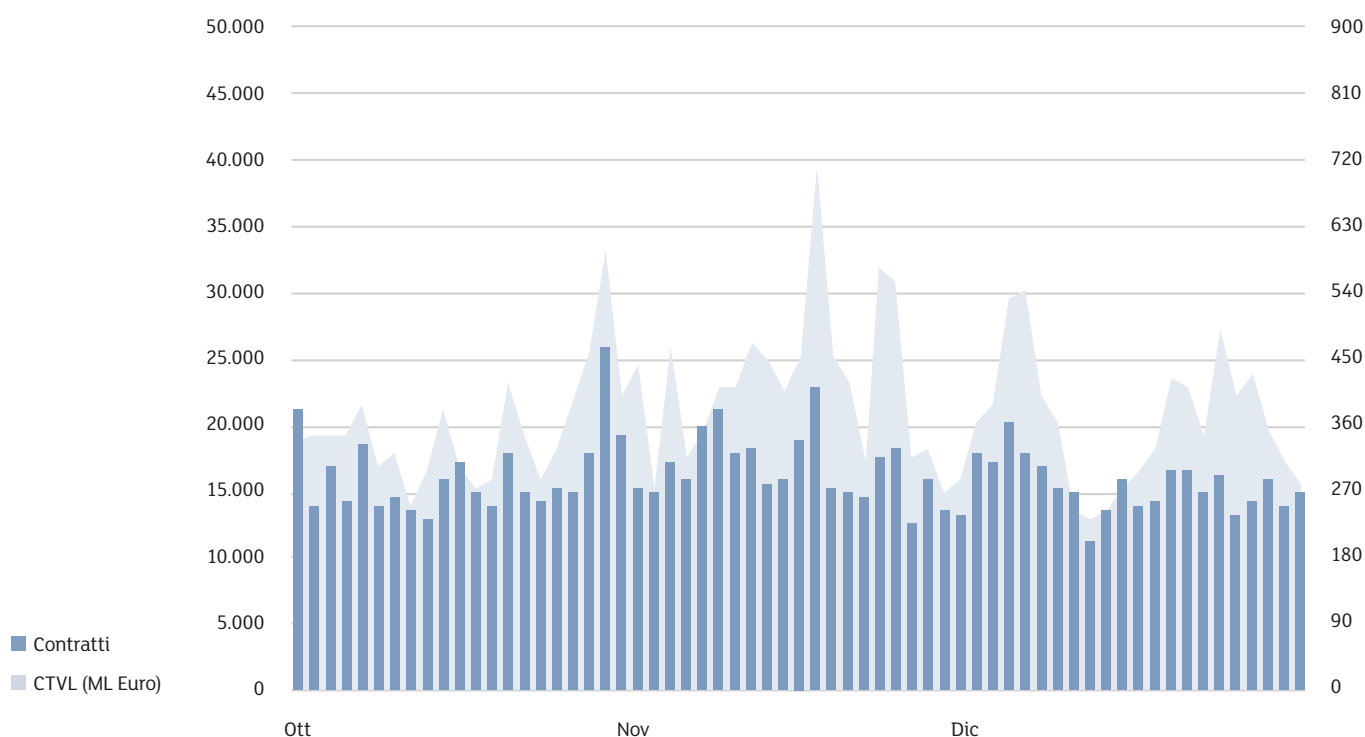


Nuovi strumenti – 4° Trim 2017

ETF	
Obbligazionario Corporate - High Yield	1
Obbligazionario Corporate - Non Euro	3
Inflazione	3
Azionario Europa - Area	4
Titoli di Stato - Euro	4
Azionario Emergenti - Mondo	1
Azionario Europa - Singoli Paesi	1
Azionario Nord America	3
Titoli di Stato - Emergenti	1
ETC/ETN	
Obbligazionario Leveraged Short 3X	2
OICR aperti	
Flessibile	2
Bilanciato	1
Totale 4° Trim 2017	26
Totale nuovi strumenti (ETF+ETC/ETN+OICR aperti) anno 2017	147
Totale strumenti quotati al 31.12.2017	1.226

Fonte: Markets Analysis – London Stock Exchange Group.

Andamento degli scambi



Media giornaliera	4° Trim 2017	Var. % 4° Trim 2016	YtD 2017	Var. % YtD 2016
-------------------	--------------	---------------------	----------	-----------------

ETF

Contratti	9.585	-12,0%	10.057	1,5%
Controvalore (ML Euro)	296,9	-13,3%	300,5	-4,3%

ETC/ETN

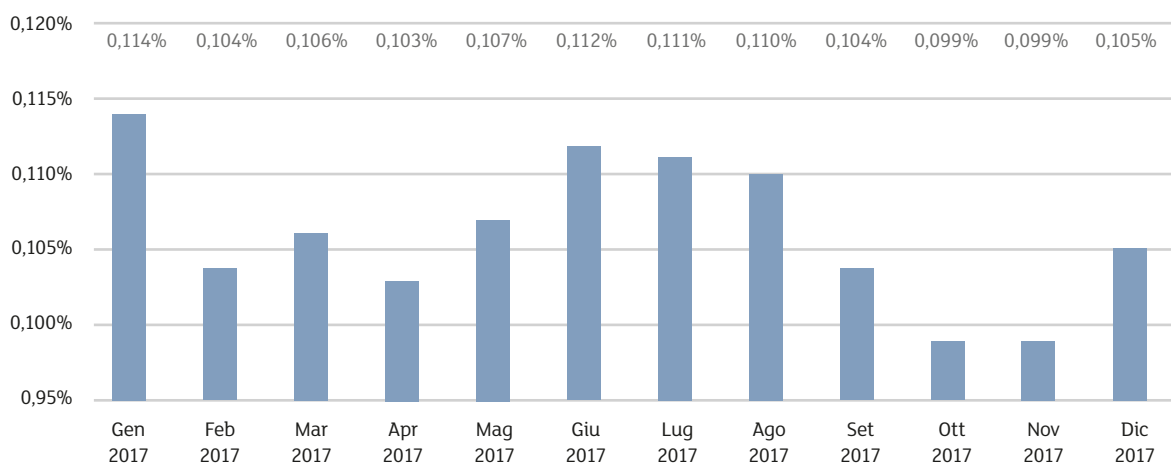
Contratti	6.362	-28,0%	7.212	-27,9%
Controvalore (ML Euro)	75,7	-27,2%	83,1	-22,0%

Fonte: Markets Analysis – London Stock Exchange Group.

Liquidità – Spread

	ETF Azionari mercati sviluppati	ETF Obbligazionari	ETF Azionari mercati emergenti	ETF Style	ETF Altro
Gen 2017	0,097%	0,090%	0,193%	0,222%	0,253%
Feb 2017	0,088%	0,082%	0,162%	0,206%	0,233%
Mar 2017	0,089%	0,086%	0,165%	0,200%	0,233%
Apr 2017	0,084%	0,086%	0,163%	0,194%	0,227%
Mag 2017	0,084%	0,093%	0,172%	0,192%	0,243%
Giu 2017	0,095%	0,090%	0,178%	0,220%	0,244%
Lug 2017	0,090%	0,092%	0,174%	0,231%	0,239%
Ago 2017	0,089%	0,090%	0,179%	0,212%	0,238%
Set 2017	0,084%	0,089%	0,164%	0,189%	0,213%
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%

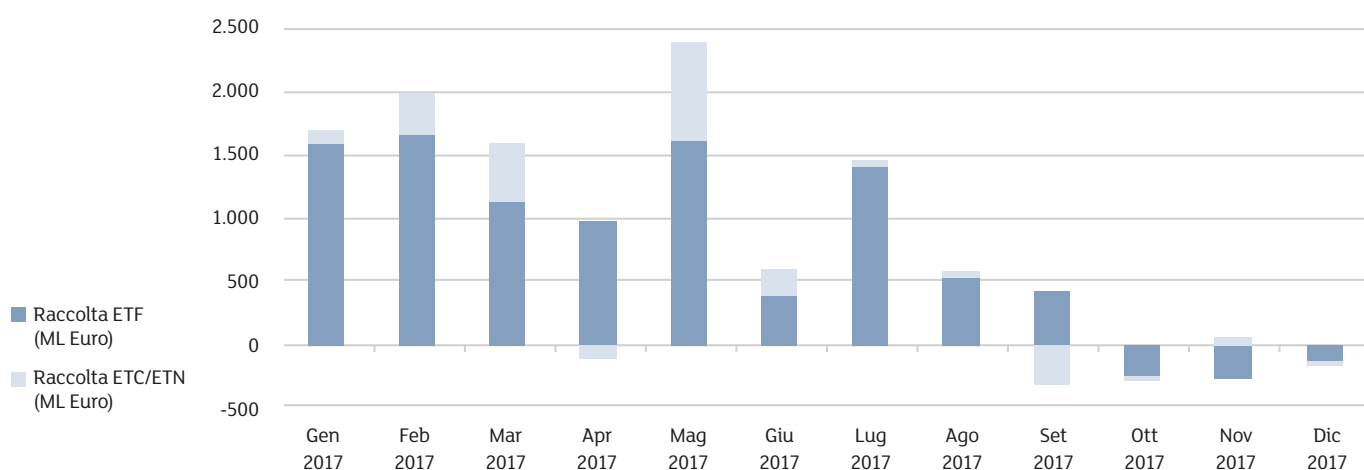
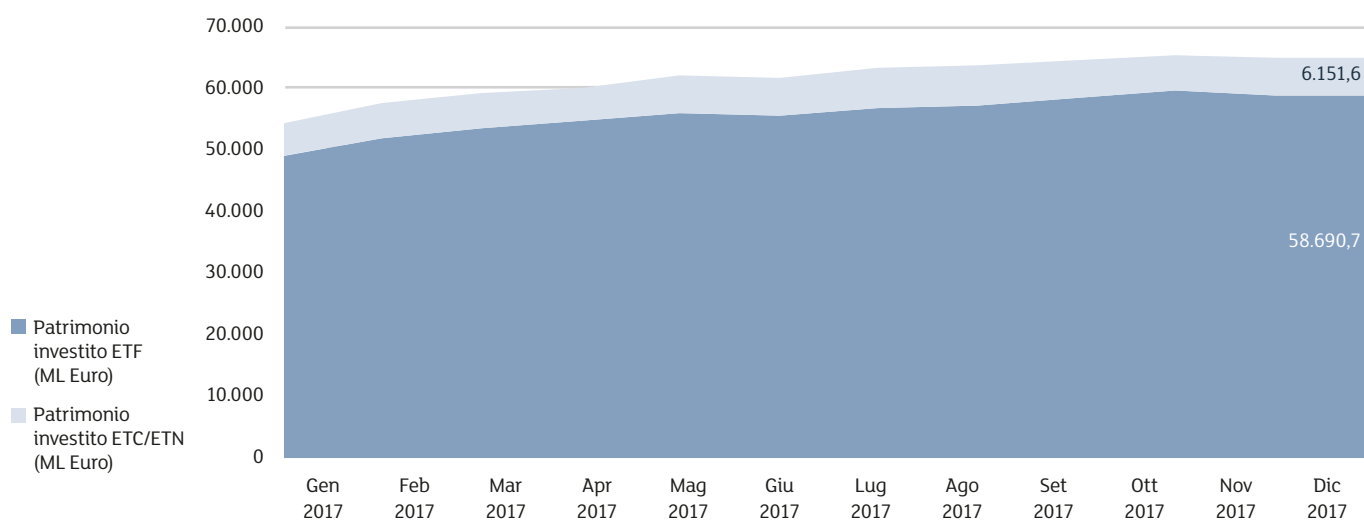
Spread del mercato



Fonte: Markets Analysis – London Stock Exchange Group.

SPREAD: è il costo implicito che sosterrrebbe 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 dic 2017 (ML Euro)	Var. % dic 2016
ETF	58.690,7	22,9%
ETC/ETN	6.151,6	21,1%
Totale	64.842,3	22,8%

	Raccolta 4° Trim 2017 (ML Euro)	Raccolta 3° Trim 2017 (ML Euro)	Raccolta YtD (ML Euro)
ETF	-618,3	2.354,8	9.060,9
ETC/ETN	7,9	-185,5	1.593,8
Totale	-610,4	2.169,3	10.654,6

Fonte: Markets Analysis – London Stock Exchange Group.

Allegato 1 – Nuovi strumenti sul mercato italiano: dettaglio ETF

AREA	EMITTENTE	STRUMENTO	ISIN	TRADING CODE	BENCHMARK
AZIONARIO NORD AMERICA	BNP PARIBAS EASY	BNPP EASY MSCI KLD 400 US SRI UCITS ETF	LU1659681669	EKUS	MSCI KLD 400 SOCIAL INDEX NTR
AZIONARIO EUROPA - SINGOLI PAESI	MULTI UNITS LUXEMBOURG	LYXOR FTSE 100 UCITS ETF	LU1650492173	FTS100	FTSE 100 TR
TITOLI DI STATO - EURO	MULTI UNITS LUXEMBOURG	LYXOR EUROMTS 1-3Y INVES GRADE UCITS ETF	LU1650487413	EM13	FTSE MTS EUROZONE GOV BOND IG 1-3 Y MIDP
OBBLIGAZIONARIO CORPORATE - NON EURO	ISHARES II PLC	ISHARES \$ FLOATING RATE UCITS ETF USD	IE00BZ048462	FLTR	BLOOMBERG BARCLAYS US FLOATING RATE NOTE < 5YEARS
OBBLIGAZIONARIO CORPORATE - NON EURO	ISHARES II PLC	ISHARES \$ FLOAT RATE UCITS ETF EUR HED	IE00BF11F458	FLOE	BLOOMBERG BARCLAYS US FLOATING RATE NOTE < 5YEARS
TITOLI DI STATO - EURO	MULTI UNITS LUXEMBOURG	LYXOR EUROMTS ALL-MAT INV GRAD UCITS ETF	LU1650490474	EMG	FTSE MTS EUROZONE GOV BOND IG MIDP
AZIONARIO EUROPA - AREA	SOURCE MARKETS	SOURCE STOXX EUROPE MID 200 UCITS ETF	IE00B60SX063	SDJMID	STOXX EUROPE MID 200 INDEX
AZIONARIO NORD AMERICA	MULTI UNITS LUXEMBOURG	LYXOR FTSE USA MINIM VARIANCE UCITS ETF	LU1646362167	MVAU	FTSE USA MINIMUM VARIANCE NET INDEX
INFLAZIONE	UBS ETF	UBS BLOOM BAR EU INF LINK 1-10 UCITS ETF	LU1645380368	INFL1	BLOOMBERG BARCLAYS EURO GOV INFLATION-LINK 1-10 Y
AZIONARIO NORD AMERICA	SOURCE MARKETS	SOURCE S&P 500 UCITS ETF - B	IE00BYML9W36	SPXD	S&P 500 TRN USD
INFLAZIONE	UBS ETF	UBS BLOOM BAR EU INF LINK 10+ UCITS ETF	LU1645381689	INFL10	BLOOMBERG BARCLAYS EURO GOV INFLATION-LINK 10+ Y
AZIONARIO EUROPA - AREA	SOURCE MARKETS	SOURCE STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF	IE00B60SWZ49	SDJSML	STOXX EUROPE SMALL 200 NTR
AZIONARIO EMERGENTI - MONDO	BNP PARIBAS EASY	BNPP EASY MSCI EMERG MKT SRI UCITS ETF	LU1659681313	EISR	MSCI EMERGING MARKETS SRI NTR
TITOLI DI STATO - EURO	MULTI UNITS LUXEMBOURG	LYXOR EUROMTS 10-15Y INV GRADE UCITS ETF	LU1650489385	EM1015	FTSE MTS EUROZONE GOV BOND IG 10-15 Y MIDP
AZIONARIO EUROPA - AREA	SOURCE MARKETS	SOURCE EURO STOXX 50 UCITS ETF - B	IE00B5B5TG76	SDJESD	EURO STOXX 50
INFLAZIONE	MULTI UNITS LUXEMBOURG	LYXOR EUROMTS INF LINK IN GRAD UCITS ETF	LU1650491282	EMI	FTSE MTS EUZONE INFLATION-LINKED BOND IG MIDP
AZIONARIO EUROPA - AREA	MULTI UNITS LUXEMBOURG	LYXOR MSCI EMU (DR) UCITS ETF	LU1646360971	EMU	MSCI EMU TRN
TITOLI DI STATO - EMERGENTI	UBS ETF	UBS J.P. MORGAN US EM DIV 1-5 UCITS ETF	LU1645385839	SHEMB	JP MORGAN USD EM DIVERSIFIED 3% CAPPED 1-5 Y BOND
OBBLIGAZIONARIO CORPORATE - NON EURO	SOURCE MARKETS II	POWERSHARES PREFERRED SHARES UCITS ETF	IE00BDVJF675	PRFD	BOFA MERRILL L DIV CORE PL FX PREF SEC NTR
TITOLI DI STATO - EURO	MULTI UNITS LUXEMBOURG	LYXOR EUROMTS 3-5Y INVES GRADE UCITS ETF	LU1650488494	EM35	FTSE MTS EUROZONE GOV BOND IG 3-5 Y MIDP
OBBLIGAZIONARIO CORPORATE - HIGH YIELD	PIMCO FIXED INCOME SOURCE ETFS	PIMCO EU SH-TERM HIGH YLD CORP UCITS ETF	IE00BD8D5H32	EUHI	BOFA MERRILL L 0-5 YEAR US HIGH YIELD 2% CONSTRAIN

segue >

Allegato 2 – Nuovi strumenti sul mercato italiano: dettaglio ETC/ETN

AREA	EMITTENTE	STRUMENTO	ISIN	TRADING CODE	SOTTOSTANTE
OBBLIGAZIONARIO LEVERAGE SHORT 3X	BOOST ISSUER PLC	BOOST US TREASURIES 30Y 3X SHT DAILY ETP	IE00BF4TW784	UL35	BNP PARIBAS US TREASURY ULTRA BOND 30Y ROL FUTURE
OBBLIGAZIONARIO LEVERAGE SHORT 3X	BOOST ISSUER PLC	BOOST BUND 30Y 3X SHORT DAILY ETP	IE00BF4TW453	3UBS	BNP PARIBAS LONG BUND 30Y ROL FUT

Allegato 3 – Nuovi strumenti sul mercato italiano: dettaglio OICR aperti

AREA	EMITTENTE	STRUMENTO	ISIN	TRADING CODE
FLESSIBILE	TIMEO NEUTRAL SICAV	TIMEO EUROPEAN ABSOLUTE RETURN FUND CL A	LU1506684254	TNEARA
FLESSIBILE	OPEN CAPITAL PARTNERS SGR	OPEN CAPITAL TOTAL RETURN CLASSE L	IT0005279515	OCPTR
BILANCIATO	AURORA SICAV	AURORA SICAV ABSOL FUND OF FUNDS CLASS B	MT7000015962	ABSOL

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**](http://www.borsaitaliana.it)