
IndexIQ

Société d'investissement à capital variable (SICAV)

DOCUMENTO PER LA QUOTAZIONE

Ammissione alle negoziazioni delle azioni dei seguenti comparti di IndexIQ, società di investimento multi-comparto di tipo aperto a capitale variabile di diritto lussemburghese, con separazione della responsabilità tra i comparti, gestita da Candriam Luxembourg e con sede legale in 49, Avenue J.F. Kennedy L - 1855 Lussemburgo, costituita ed operante in conformità alla Direttiva 2009/65/CE del Parlamento europeo e del Consiglio del 13 luglio 2009 e sue successive modifiche (la "SICAV").

COMPARTI / FONDI	CLASSE DI AZIONI	ISIN:
IndexIQ Factors Sustainable Corporate Euro Bond	Classe UCITS ETF Dis denominata in EUR	LU1603790731
IndexIQ Factors Sustainable Sovereign Euro Bond	Classe UCITS ETF Dis denominata in EUR	LU1603795292
IndexIQ Factors Sustainable Europe Equity	Classe UCITS ETF Acc denominata in EUR	LU1603795458
IndexIQ Factors Sustainable EMU Equity	Classe UCITS ETF Acc denominata in EUR	LU1603797074
IndexIQ Factors Sustainable Japan Equity	Classe UCITS ETF Acc denominata in EUR	LU1603797587

DATA DI DEPOSITO IN CONSOB DELLA COPERTINA: 08 MAGGIO 2018

DATA DI VALIDITÀ DELLA COPERTINA: DAL 09 MAGGIO 2018

LA PUBBLICAZIONE DEL PRESENTE DOCUMENTO NON COMPORTA ALCUN GIUDIZIO DELLA CONSOB SULL'OPPORTUNITÀ DELL'INVESTIMENTO PROPOSTO. IL PRESENTE DOCUMENTO È PARTE INTEGRANTE E NECESSARIA DEL PROSPETTO.

DOCUMENTO PER LA QUOTAZIONE

Data di deposito in CONSOB del presente Documento per la quotazione: 08 MAGGIO 2018

Data di validità del presente Documento per la quotazione: dal 09 MAGGIO 2018

A) INFORMAZIONI GENERALI RELATIVE ALL'AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI

1. PREMESSA E DESCRIZIONE SINTETICA DELL'OICR

IndexIQ è una società di investimento multi-comparto di tipo aperto a capitale variabile di diritto lussemburghese, con separazione della responsabilità tra i comparti, avente sede legale in 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, ed è qualificata come organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari armonizzato (OICVM) ai sensi della Direttiva 2009/65/CE, del Parlamento europeo e del Consiglio del 13 luglio 2009 e sue successive modifiche (la "SICAV").

La SICAV ha provveduto alla nomina della società di gestione in persona di Candriam Luxembourg con sede legale in 19-21, route d'Arlon L - 8009 Strassen, Granducato di Lussemburgo (la "**Società di Gestione**"). La Società di Gestione ha delegato la gestione degli investimenti a Candriam Belgium S.A. con sede in Avenue des Arts 58, B-1000 Bruxelles, Belgio (il "**Gestore degli Investimenti**").

La SICAV offre in sottoscrizione le Azioni ETF (qui in breve le "**Azioni**" o, singolarmente, la "**Azione**") dei propri comparti (i "**Fondi**" e singolarmente il "**Fondo**") attraverso la quotazione e la negoziazione su mercati regolamentati ove tutti gli investitori, inclusi quelli cd. *retail*, possono acquistare le Azioni. I Fondi sono denominati anche Exchange-Traded Funds (o, in breve, "**ETF**").

Solo gli investitori qualificati, che soddisfino i requisiti dell'articolo 34-ter, comma 1 del Regolamento CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999 ("**Regolamento Emittenti**") e successive modificazioni ed integrazioni e che siano autorizzati dalla SICAV come "Partecipanti Autorizzati" (ndt. "Authorised Participants"), avranno la possibilità di acquistare Azioni ETF dei Fondi in sede di prima emissione direttamente dall'emittente ovvero di riscattare successivamente presso l'emittente le stesse Azioni. I dettagli sono indicati al paragrafo 7.4.6 "Specificità delle sottoscrizioni e dei riscatti di Azioni ETF di OICVM sul Mercato Primario da parte di Partecipanti Autorizzati" ("*Specificities of subscription and redemption of UCITS ETF Shares on the Primary Market by Authorised Participants*") del Prospetto della SICAV.

1.1 IndexIQ Factors Sustainable Corporate Euro Bond

Il Fondo IndexIQ Factors Sustainable Corporate Euro Bond mira a riprodurre l'andamento dell'indice *Solactive Candriam Factors Sustainable Corporate Euro Bond Index*, al netto delle commissioni e spese del Fondo. Non ci può essere garanzia che il Fondo raggiunga il proprio obiettivo di investimento.

L'indice di riferimento è progettato per una esposizione ai titoli di debito societari (*corporate investment grade*), denominati in Euro di società che soddisfano i criteri di investimento sostenibile e socialmente responsabile ("SRI") definiti da Candriam.

L'indice Solactive Candriam Factors Sustainable Corporate Euro Bond Index è di tipo *total return*

(cioè le cedole sono reinvestite direttamente nell'indice) ed è pubblicato in EUR.

Il processo di selezione SRI sviluppato da Candriam accoglie circa il 70% di società meglio posizionate per rispondere ai suoi criteri ambientali, sociali e di *governance* (ESG) in ciascun settore, scartando invece le società altamente controverse che non rispettano le norme internazionali. La ponderazione dei valori mobiliari nell'indice viene dunque determinata sulla base di una metodologia che utilizza un sistema di punteggio basato su una combinazione di fattori legati a fondamentali, valutazione, liquidità, qualità e volatilità, piuttosto che l'ammontare di debito/obbligazioni emesse, comune approccio degli indici obbligazionari tradizionali.

Il portafoglio del Fondo è diversificato e normalmente contiene più di 100 titoli obbligazionari.

L'indice è ribilanciato trimestralmente. La lista aggiornata dei componenti è pubblicata approssimativamente 5 giorni prima del ribilanciamento trimestrale dell'indice sul sito indexiq.candriam.com. Dopo ogni ribilanciamento gli elementi costitutivi e le ponderazioni sono pubblicate e disponibili sul sito www.solactive.com.

L'indice Solactive Candriam Factors Sustainable Corporate Euro Bond Index è calcolato e pubblicato giornalmente nei giorni lavorativi da Solactive AG.

Il codice identificativo dell'indice è: .SOLCACBE su Reuters e SOLCACBE Index su Bloomberg; ISIN DE000SLA3C16.

Informazioni aggiuntive sull'indice, inclusi i dettagli sulle componenti sottostanti e il calcolo dell'indice nonché sulla metodologia di ribilanciamento, sono disponibili sul sito www.solactive.com.

Il Fondo mira a riprodurre l'andamento dell'indice di riferimento principalmente effettuando investimenti diretti in strumenti finanziari che rappresentino un campione ottimizzato delle componenti sottostanti dell'Indice (replica fisica). Il Fondo può investire fino a un massimo del 10% del suo patrimonio in altri strumenti finanziari e/o altri attivi ammissibili

Il Fondo per riprodurre l'andamento dell'indice può ricorrere a tecniche di ottimizzazione che possono prevedere l'inclusione di una selezione strategica di alcuni o tutti i titoli che compongono l'Indice, la detenzione di titoli in proporzioni differenti da quelle dell'Indice, l'utilizzo di strumenti derivati per riprodurre la performance di alcuni titoli che compongono l'Indice. Il Fondo può detenere di titoli che non costituiscono componenti sottostanti dell'indice, laddove tali titoli siano simili ai titoli compresi nell'indice in termini di profilo di rischio e rendimento nonché di altre caratteristiche rilevanti (ad es. peso industriale, peso del paese, capitalizzazione di mercato, livello di dividendo e altri parametri finanziari). Il Fondo ha facoltà di fare ricorso all'attività di prestito titoli (cd. *securities lending*) i cui eventuali proventi saranno riconosciuti al Fondo stesso.

Si prevede che il *Tracking Error* del Fondo (la volatilità della differenza tra il rendimento del Fondo e quello dell'indice) in condizioni normali resterà al di sotto dello 0,30% annuo. Non c'è garanzia che questo livello di *Tracking Error* sia conseguito. L'effettivo livello del *Tracking Error* potrebbe essere influenzato da un numero di fattori come è descritto nel paragrafo 5.19 Rischi Associati con la Riproduzione dell'Indice per ogni Fondo (*Risks Associated with Index-Tracking for each Sub-Fund*) del Prospetto della SICAV. Le discrepanze tra il *Tracking Error* previsto e quello effettivo saranno illustrate nel Rendiconto Annuale del periodo di riferimento. La SICAV e il Gestore degli Investimenti non assumono responsabilità per le differenze tra il *Tracking Error* previsto e quello effettivo.

L'esposizione massima verso un singolo strumento finanziario non potrà superare il 10% del valore corrente dell'indice di riferimento del Fondo.

Il Fondo emette Azioni in euro.

Il codice ISIN delle Azioni in euro del Fondo è: LU1603790731.

Un investimento nel Fondo può essere adatto ad investitori che cercano un beneficio dall'evoluzione degli investimenti nel mercato dei titoli obbligazionari *investment grade* essendo consapevoli del livello di rischio generalmente associato a questi investimenti. Prima di investire nel Fondo l'investitore dovrebbe tenere in considerazione la propria situazione personale e chiedere ulteriore consiglio al proprio consulente finanziario o ad altro consulente professionista sulla propria tolleranza al rischio e sul proprio orizzonte temporale di investimento.

Per maggiori informazioni, gli investitori sono invitati a consultare il KIID (documento con le informazioni chiave) del Fondo, il Prospetto della SICAV, la specifica sezione relativa al Fondo ed ogni supplemento di esso (nel complesso, il "Prospetto").

1.2 IndexIQ Factors Sustainable Sovereign Euro Bond

Il Fondo IndexIQ Factors Sustainable Sovereign Euro Bond mira a riprodurre l'andamento dell'indice *Solactive Candriam Factors Sustainable Sovereign Euro Bond Index*, al netto delle commissioni e spese del Fondo. Non ci può essere garanzia che il Fondo raggiunga il proprio obiettivo di investimento.

L'indice di riferimento è progettato per una esposizione ai titoli di debito a tasso fisso *investment grade* denominati in Euro ed emessi da stati sovrani (di paesi EMU e non-EMU), che soddisfano i criteri di investimento sostenibile e socialmente responsabile ("SRI") definiti da Candriam e ponderati utilizzando un sistema di punteggio che si basa su una combinazione di fattori legati a fondamentali, valutazione, liquidità, qualità e volatilità, piuttosto che l'ammontare di debito/obbligazioni emesse, comune approccio degli indici obbligazionari tradizionali.

L'indice *Solactive Candriam Factors Sustainable Sovereign Euro Bond Index* è di tipo *total return* (cioè le cedole sono reinvestite direttamente nell'indice) ed è pubblicato in EUR.

Il processo di selezione SRI sviluppato da Candriam accoglie paesi ben attrezzati per gestire il loro capitale umano, naturale e sociale, che offrono stabilità economica e non sono considerati dei regimi notevolmente oppressivi.

Il portafoglio del Fondo è diversificato e normalmente conterrà oltre 40 titoli obbligazionari di oltre 8 diversi stati.

L'indice è ribilanciato trimestralmente. La lista aggiornata dei componenti è pubblicata approssimativamente 5 giorni prima del ribilanciamento trimestrale dell'indice sul sito indexiq.candriam.com. Dopo ogni ribilanciamento gli elementi costitutivi e le ponderazioni sono pubblicate e disponibili sul sito www.solactive.com.

L'indice *Solactive Candriam Factors Sustainable Sovereign Euro Bond Index* è calcolato e pubblicato giornalmente nei giorni lavorativi da Solactive AG.

Il codice identificativo dell'indice è: .SOLCASBE su Reuters e SOLCASBE Index su Bloomberg; ISIN DE000SLA3C08.

Informazioni aggiuntive sull'Indice, inclusi i dettagli sulle componenti sottostanti e il calcolo dell'indice nonché sulla metodologia di ribilanciamento, sono disponibili sul sito www.solactive.com.

Il Fondo mira a riprodurre l'andamento dell'indice di riferimento principalmente effettuando investimenti diretti in strumenti finanziari che rappresentino un campione ottimizzato delle componenti sottostanti dell'Indice (replica fisica). Il Fondo può investire fino a un massimo del 10% del suo patrimonio in altri strumenti finanziari e/o altri attivi ammissibili.

Il Fondo per riprodurre l'andamento dell'indice può ricorrere a tecniche di ottimizzazione che possono prevedere l'inclusione di una selezione strategica di alcuni o tutti i titoli che compongono l'Indice, la detenzione di titoli in proporzioni differenti da quelle dell'Indice, l'utilizzo di strumenti derivati per riprodurre la performance di alcuni titoli che compongono l'Indice. Il Fondo può detenere di titoli che non costituiscono componenti sottostanti dell'indice, laddove tali titoli siano simili ai titoli compresi nell'indice in termini di profilo di rischio e rendimento nonché di altre caratteristiche rilevanti (ad es. peso industriale, peso del paese, capitalizzazione di mercato, livello di dividendo e altri parametri finanziari). Il Fondo ha facoltà di fare ricorso all'attività di prestito titoli (cd. *securities lending*) i cui eventuali proventi saranno riconosciuti al Fondo stesso.

Si prevede che il *Tracking Error* del Fondo in condizioni normali resterà al di sotto dello 0,20% annuo. Comunque non c'è garanzia che questo livello di *Tracking Error* sia conseguito. L'effettivo livello del *Tracking Error* potrebbe essere influenzato da un numero di fattori come è descritto nel paragrafo 5.19 Rischi Associati con la Riproduzione dell'Indice per ogni Fondo (*Risks Associated with Index-Tracking for each Sub-Fund*) del Prospetto della SICAV. Le discrepanze tra il *Tracking Error* previsto e quello effettivo saranno illustrate nel Rendiconto Annuale del periodo di riferimento. La SICAV e il Gestore degli Investimenti non assumono responsabilità per le differenze tra il *Tracking Error* previsto e quello effettivo.

L'esposizione massima verso un singolo strumento finanziario non potrà superare il 10% del valore corrente dell'indice di riferimento del Fondo.

Il Fondo emette Azioni in euro.

Il codice ISIN delle Azioni in euro del Fondo è: LU1603795292.

Un investimento nel Fondo può essere adatto ad investitori che cercano un beneficio dall'evoluzione degli investimenti nel mercato dei titoli obbligazionari governativi (di paesi UME e non-UME) essendo consapevoli del livello di rischio generalmente associato a questi investimenti. Prima di investire nel Fondo l'investitore dovrebbe tenere in considerazione la propria situazione personale e chiedere ulteriore consiglio al proprio consulente finanziario o ad altro consulente professionista sulla propria tolleranza al rischio e sul proprio orizzonte temporale di investimento.

Per maggiori informazioni, gli investitori sono invitati a consultare il KIID (documento con le informazioni chiave) del Fondo, il Prospetto della SICAV, la specifica sezione relativa al Fondo ed ogni supplemento di esso (nel complesso, il "**Prospetto**").

1.3 IndexIQ Factors Sustainable Europe Equity

Il Fondo IndexIQ Factors Sustainable Europe Equity mira a riprodurre l'andamento dell'indice *Solactive Candriam Factors Sustainable Europe Equity Index*, al netto delle commissioni e spese del Fondo. Non ci può essere garanzia che il Fondo raggiunga il proprio obiettivo di investimento.

L'indice di riferimento è progettato per una esposizione ad una selezione di strumenti finanziari azionari di società europee di grande e media capitalizzazione che soddisfino i criteri di investimento

sostenibile e socialmente responsabile (“SRI”) definiti da Candriam e ponderati utilizzando una metodologia di capitalizzazione non di mercato. La metodologia di ponderazione dell’indice mira ad aumentare l’esposizione verso società con più elevati profili di rischio e rendimento.

Gli strumenti finanziari idonei per essere inclusi nell’indice costituiscono all’incirca l’85% della capitalizzazione di mercato dei titoli azionari quotati nei mercati sviluppati europei.

L’indice Solactive Candriam Factors Sustainable Europe Equity Index è di tipo *net total return* (cioè i dividendi al netto di imposta corrisposti dagli elementi costitutivi dell’indice sono inclusi nel rendimento dello stesso) ed è pubblicato in EUR.

Il processo di selezione SRI sviluppato da Candriam accoglie circa il 70% delle società sostenibili meglio posizionate per rispondere ai suoi criteri ambientali, sociali e di *governance* (ESG) in ciascun settore, scartando invece le società altamente controverse che non rispettano le norme internazionali. La ponderazione dei valori mobiliari nell’indice viene dunque determinata sulla base di una metodologia che tiene conto di criteri finanziari (come fatturato medio, utili netti medi, ecc.), di fattori legati al valore (compresi rendimento degli utili, flussi operativi di cassa attesi e valore delle vendite alle imprese ecc.), alla qualità (compresi cash flow operativo, margine operativo e ritorno sul capitale) e alla volatilità.

Il portafoglio del Fondo è diversificato e normalmente conterrà oltre 100 azioni.

L’indice è ribilanciato trimestralmente. La lista aggiornata dei componenti è pubblicata approssimativamente 5 giorni prima del ribilanciamento trimestrale dell’indice. Dopo ogni ribilanciamento gli elementi costitutivi e le ponderazioni sono pubblicate e disponibili sul sito www.solactive.com.

L’indice Solactive Candriam Factors Sustainable Europe Equity Index è calcolato e pubblicato giornalmente dalle 9:00 alle 22:30 CET nei giorni lavorativi da Solactive AG.

Il codice identificativo dell’indice è: .SOLCAFSE su Reuters e SOLCAFSE Index su Bloomberg; ISIN DE000SLA3LW8.

Informazioni aggiuntive sull’Indice, inclusi i dettagli sulle componenti sottostanti e il calcolo dell’indice nonché sulla metodologia di ribilanciamento, sono disponibili sul sito www.solactive.com.

Il Fondo mira a riprodurre l’andamento dell’indice principalmente effettuando investimenti diretti in strumenti finanziari che rappresentino la maggior parte delle componenti sottostanti dell’indice (replica fisica). Il Fondo può investire fino a un massimo del 10% del suo patrimonio in altri strumenti finanziari e/o altri attivi ammissibili

Il Fondo per riprodurre l’andamento dell’indice può ricorrere a tecniche di ottimizzazione che possono prevedere l’inclusione di una selezione strategica di alcuni o tutti i titoli che compongono l’indice, la detenzione di titoli in proporzioni differenti da quelle dell’Indice, l’utilizzo di strumenti derivati per riprodurre la performance di alcuni titoli che compongono l’indice. Il Fondo può detenere di titoli che non costituiscono componenti sottostanti dell’indice, laddove tali titoli siano simili ai titoli compresi nell’indice in termini di profilo di rischio e rendimento nonché di altre caratteristiche rilevanti (ad es. peso industriale, peso del paese, capitalizzazione di mercato, livello di dividendo e altri parametri finanziari). Il Fondo ha facoltà di fare ricorso all’attività di prestito titoli (cd. *securities lending*) i cui eventuali proventi saranno riconosciuti al Fondo stesso.

Si prevede che il *Tracking Error* del Fondo in condizioni normali resterà al di sotto dello 0,10% annuo. Comunque non c’è garanzia che questo livello di *Tracking Error* sia conseguito. L’effettivo livello del

Tracking Error potrebbe essere influenzato da un numero di fattori come è descritto nel paragrafo 5.19 Rischi Associati con la Riproduzione dell'Indice per ogni Fondo (*Risks Associated with Index-Tracking for each Sub-Fund*) del Prospetto della SICAV. Le discrepanze tra il *Tracking Error* previsto e quello effettivo saranno illustrate nel Rendiconto Annuale del periodo di riferimento. La SICAV e il Gestore degli Investimenti non assumono responsabilità per le differenze tra il *Tracking Error* previsto e quello effettivo.

L'esposizione massima verso un singolo strumento finanziario non potrà superare il 10% del valore corrente dell'indice di riferimento del Fondo.

Il Fondo emette Azioni in euro.

Il codice ISIN delle Azioni in euro del Fondo è: LU1603795458.

Un investimento nel Fondo può essere adatto ad investitori che sono pronti ad accettare il rischio della partecipazione all'evoluzione nel mercato azionario in Europa insieme al livello di volatilità generalmente associato a questi investimenti. Prima di investire nel Fondo l'investitore dovrebbe tenere in considerazione la propria situazione personale e chiedere ulteriore consiglio al proprio consulente finanziario o ad altro consulente professionista sulla propria tolleranza al rischio e sul proprio orizzonte temporale di investimento.

Per maggiori informazioni, gli investitori sono invitati a consultare il KIID (documento con le informazioni chiave) del Fondo, il Prospetto della SICAV, la specifica sezione relativa al Fondo ed ogni supplemento di esso (nel complesso, il "**Prospetto**").

1.4 IndexIQ Factors Sustainable EMU Equity

Il Fondo IndexIQ Factors Sustainable EMU Equity mira a riprodurre l'andamento dell'indice *Solactive Candriam Factors Sustainable EMU Equity Index*, al netto delle commissioni e spese del Fondo. Non ci può essere garanzia che il Fondo raggiunga il proprio obiettivo di investimento.

L'indice di riferimento è progettato per una esposizione ad una selezione di strumenti finanziari azionari di società europee di grande e media capitalizzazione della zona UME che soddisfino i criteri di investimento sostenibile e socialmente responsabile ("SRI") definiti da Candriam e ponderati utilizzando una metodologia di capitalizzazione non di mercato. La metodologia di ponderazione dell'indice mira ad aumentare l'esposizione verso società con più elevati profili di rischio e rendimento.

Gli strumenti finanziari idonei per essere inclusi nell'indice costituiscono all'incirca l'85% della capitalizzazione di mercato dei titoli azionari quotati nei mercati sviluppati europei.

L'indice *Solactive Candriam Factors Sustainable EMU Equity Index* è di tipo *net total return* (cioè i dividendi al netto di imposta corrisposti dagli elementi costitutivi dell'indice sono inclusi nel rendimento dello stesso) ed è pubblicato in EUR.

Il processo di selezione SRI sviluppato da Candriam accoglie circa il 70% delle società sostenibili meglio posizionate per rispondere ai suoi criteri ambientali, sociali e di *governance* (ESG) in ciascun settore, scartando invece le società altamente controverse che non rispettano le norme internazionali. La ponderazione dei valori mobiliari nell'indice viene dunque determinata sulla base di una metodologia che tiene conto di criteri finanziari (come fatturato medio, utili netti medi, ecc.), di fattori legati al valore (compresi rendimento degli utili, flussi operativi di cassa attesi e valore delle vendite alle imprese ecc.), alla qualità (compresi cash flow operativo, margine operativo e ritorno sul capitale) e alla

volatilità.

Il portafoglio del Fondo è diversificato e normalmente conterrà oltre 100 azioni.

L'indice è ribilanciato trimestralmente. La lista aggiornata dei componenti è pubblicata approssimativamente 5 giorni prima del ribilanciamento trimestrale dell'indice. Dopo ogni ribilanciamento gli elementi costitutivi e le ponderazioni sono pubblicate e disponibili sul sito www.solactive.com.

L'indice Solactive Candriam Factors Sustainable EMU Equity Index è calcolato e pubblicato giornalmente dalle 9:00 alle 22:30 CET nei giorni lavorativi da Solactive AG.

Il codice identificativo dell'indice è: .SOLCAFSU su Reuters e SOLCAFSU Index su Bloomberg; ISIN DE000SLA3LX6.

Informazioni aggiuntive sull'indice, inclusi i dettagli sulle componenti sottostanti e il calcolo dell'indice nonché sulla metodologia di ribilanciamento, sono disponibili sul sito www.solactive.com.

Il Fondo mira a riprodurre l'andamento dell'indice principalmente effettuando investimenti diretti in strumenti finanziari che rappresentino la maggior parte delle componenti sottostanti dell'Indice (replica fisica). Il Fondo può investire fino a un massimo del 10% del suo patrimonio in altri strumenti finanziari e/o altri attivi ammissibili.

Il Fondo per riprodurre l'andamento dell'indice può ricorrere a tecniche di ottimizzazione che possono prevedere l'inclusione di una selezione strategica di alcuni o tutti i titoli che compongono l'indice, la detenzione di titoli in proporzioni differenti da quelle dell'indice, l'utilizzo di strumenti derivati per riprodurre la performance di alcuni titoli che compongono l'indice. Il Fondo può detenere di titoli che non costituiscono componenti sottostanti dell'indice, laddove tali titoli siano simili ai titoli compresi nell'indice in termini di profilo di rischio e rendimento nonché di altre caratteristiche rilevanti (ad es. peso industriale, peso del paese, capitalizzazione di mercato, livello di dividendo e altri parametri finanziari). Il Fondo ha facoltà di fare ricorso all'attività di prestito titoli (cd. *securities lending*) i cui eventuali proventi saranno riconosciuti al Fondo stesso.

Si prevede che il *Tracking Error* del Fondo in condizioni normali resterà al di sotto dello 0,10% annuo. Comunque non c'è garanzia che questo livello di *Tracking Error* sia conseguito. L'effettivo livello del *Tracking Error* potrebbe essere influenzato da un numero di fattori come è descritto nel paragrafo 5.19 Rischi Associati con la Riproduzione dell'Indice per ogni Fondo (*Risks Associated with Index-Tracking for each Sub-Fund*) del Prospetto della SICAV. Le discrepanze tra il *Tracking Error* previsto e quello effettivo saranno illustrate nel Rendiconto Annuale del periodo di riferimento. La SICAV e il Gestore degli Investimenti non assumono responsabilità per le differenze tra il *Tracking Error* previsto e quello effettivo.

L'esposizione massima verso un singolo strumento finanziario non potrà superare il 10% del valore corrente dell'indice di riferimento del Fondo.

Il Fondo emette Azioni in euro.

Il codice ISIN delle Azioni in euro del Fondo è: LU1603797074.

Un investimento nel Fondo può essere adatto ad investitori che sono pronti ad accettare il rischio della partecipazione all'evoluzione nel mercato azionario nell'area UME insieme al livello di volatilità generalmente associato a questi investimenti. Prima di investire nel Fondo l'investitore dovrebbe tenere in considerazione la propria situazione personale e chiedere ulteriore consiglio al proprio

consulente finanziario o ad altro consulente professionista sulla propria tolleranza al rischio e sul proprio orizzonte temporale di investimento.

Per maggiori informazioni, gli investitori sono invitati a consultare il KIID (documento con le informazioni chiave) del Fondo, il Prospetto della SICAV, la specifica sezione relativa al Fondo ed ogni supplemento di esso (nel complesso, il “**Prospetto**”).

1.5 IndexIQ Factors Sustainable Japan Equity

Il Fondo IndexIQ Factors Sustainable Japan Equity mira a riprodurre l'andamento dell'indice *Solactive Candriam Factors Sustainable Japan Equity Index*, al netto delle commissioni e spese del Fondo. Non ci può essere garanzia che il Fondo raggiunga il proprio obiettivo di investimento.

L'indice di riferimento è progettato per una esposizione ad una selezione di strumenti finanziari azionari di società di grande e media capitalizzazione del Giappone che soddisfino i criteri di investimento sostenibile e socialmente responsabile (“SRI”) definiti da Candriam e ponderati utilizzando una metodologia di capitalizzazione non di mercato. La metodologia di ponderazione dell'indice mira ad aumentare l'esposizione verso società con più elevati profili di rischio e rendimento.

Gli strumenti finanziari idonei per essere inclusi nell'indice costituiscono all'incirca l'85% della capitalizzazione di mercato dei titoli azionari quotati in Giappone.

L'indice Solactive Candriam Factors Sustainable Japan Equity Index è di tipo *net total return* (cioè i dividendi al netto di imposta corrisposti dagli elementi costitutivi dell'indice sono inclusi nel rendimento dello stesso) ed è pubblicato in EUR.

Il processo di selezione SRI sviluppato da Candriam accoglie circa il 70% delle società sostenibili meglio posizionate per rispondere ai suoi criteri ambientali, sociali e di *governance* (ESG) in ciascun settore, scartando invece le società altamente controverse che non rispettano le norme internazionali. La ponderazione dei valori mobiliari nell'indice viene dunque determinata sulla base di una metodologia che tiene conto di criteri finanziari (come fatturato medio, utili netti medi, ecc.), di fattori legati al valore (compresi rendimento degli utili, flussi operativi di cassa attesi e valore delle vendite alle imprese ecc.), alla qualità (compresi cash flow operativo, margine operativo e ritorno sul capitale) e alla volatilità.

Il portafoglio del Fondo è diversificato e normalmente conterrà oltre 100 azioni.

L'indice è ribilanciato trimestralmente. La lista aggiornata dei componenti è pubblicata approssimativamente 5 giorni prima del ribilanciamento trimestrale dell'indice. Dopo ogni ribilanciamento gli elementi costitutivi e le ponderazioni sono pubblicate e disponibili sul sito www.solactive.com.

L'indice Solactive Candriam Factors Sustainable Japan Equity Index è calcolato e pubblicato giornalmente dalle 9:00 alle 22:30 CET nei giorni lavorativi da Solactive AG.

Il codice identificativo dell'indice è: .SOLCAFSJ su Reuters e SOLCAFSJ Index su Bloomberg; ISIN DE000SLA3LY4.

Informazioni aggiuntive sull'Indice, inclusi i dettagli sulle componenti sottostanti e il calcolo dell'indice nonché sulla metodologia di ribilanciamento, sono disponibili sul sito www.solactive.com.

Il Fondo mira a riprodurre l'andamento dell'indice principalmente effettuando investimenti diretti in

strumenti finanziari che rappresentino la maggior parte delle componenti sottostanti dell'indice (replica fisica). Il Fondo può investire fino a un massimo del 10% del suo patrimonio in altri strumenti finanziari e/o altri attivi ammissibili.

Il Fondo per riprodurre l'andamento dell'indice può ricorrere a tecniche di ottimizzazione che possono prevedere l'inclusione di una selezione strategica di alcuni o tutti i titoli che compongono l'indice, la detenzione di titoli in proporzioni differenti da quelle dell'Indice, l'utilizzo di strumenti derivati per riprodurre la performance di alcuni titoli che compongono l'indice. Il Fondo può detenere di titoli che non costituiscono componenti sottostanti dell'indice, laddove tali titoli siano simili ai titoli compresi nell'indice in termini di profilo di rischio e rendimento nonché di altre caratteristiche rilevanti (ad es. peso industriale, peso del paese, capitalizzazione di mercato, livello di dividendo e altri parametri finanziari). Il Fondo ha facoltà di fare ricorso all'attività di prestito titoli (cd. *securities lending*) i cui eventuali proventi saranno riconosciuti al Fondo stesso.

Si prevede che il *Tracking Error* del Fondo in condizioni normali resterà al di sotto dello 0,15% annuo. Comunque non c'è garanzia che questo livello di *Tracking Error* sia conseguito. L'effettivo livello del *Tracking Error* potrebbe essere influenzato da un numero di fattori come è descritto nel paragrafo 5.19 Rischi Associati con la Riproduzione dell'Indice per ogni Fondo (*Risks Associated with Index-Tracking for each Sub-Fund*) del Prospetto della SICAV. Le discrepanze tra il *Tracking Error* previsto e quello effettivo saranno illustrate nel Rendiconto Annuale del periodo di riferimento. La SICAV e il Gestore degli Investimenti non assumono responsabilità per le differenze tra il *Tracking Error* previsto e quello effettivo.

L'esposizione massima verso un singolo strumento finanziario non potrà superare il 10% del valore corrente dell'indice di riferimento del Fondo.

Il Fondo emette Azioni in euro.

Il codice ISIN delle Azioni in euro del Fondo è: LU1603797587.

Un investimento nel Fondo può essere adatto ad investitori che sono pronti ad accettare il rischio della partecipazione all'evoluzione nel mercato azionario giapponese insieme al livello di volatilità generalmente associato a questi investimenti. Prima di investire nel Fondo l'investitore dovrebbe tenere in considerazione la propria situazione personale e chiedere ulteriore consiglio al proprio consulente finanziario o ad altro consulente professionista sulla propria tolleranza al rischio e sul proprio orizzonte temporale di investimento.

Per maggiori informazioni, gli investitori sono invitati a consultare il KIID (documento con le informazioni chiave) del Fondo, il Prospetto della SICAV, la specifica sezione relativa al Fondo ed ogni supplemento di esso (nel complesso, il "**Prospetto**").

2 RISCHI

Nei seguenti paragrafi sono individuati, in via generale e non esaustiva, alcuni rischi connessi all'investimento nelle Azioni dei Fondi.

Prima di procedere all'investimento nelle Azioni del Fondo si invitano i potenziali investitori a leggere la sezione 5. "Generali Fattori di Rischio" ("*General Risk Factor*") del Prospetto della SICAV, il KIID del Fondo e il presente Documento per la Quotazione.

2.1 Rischio di investimento

Non vi è alcuna garanzia che l'obiettivo di gestione del Fondo possa essere raggiunto né che le Azioni negoziate riflettano la performance dell'indice di riferimento. Ciò può derivare da fluttuazioni del mercato, variazioni della composizione dell'indice, costi di transazione, costi di rotazione portafoglio del Fondo, altre spese del Fondo, ecc.. Inoltre, nessuno strumento finanziario permette una replica perfetta, immediata e continua dell'indice di riferimento. Scostamenti dall'indice possono essere amplificati per la possibilità di investire fino al 10 % in titoli non previsti dall'indice.

2.2 Rischio indice

Non vi è garanzia che l'indice di riferimento del Fondo continui ad essere calcolato e pubblicato in via continuativa. In particolare, potrebbero verificarsi casi di sospensione o interruzione temporanea che non consentano di riequilibrare la composizione del portafoglio dei titoli componenti l'indice di riferimento. In tali circostanze, e, comunque, in ogni caso in cui l'indice di riferimento cessi di essere calcolato o pubblicato, l'investitore avrà diritto di ottenere il rimborso delle proprie Azioni a valere sul patrimonio del Fondo, con le modalità indicate nel paragrafo 7.5.1 "Procedura di acquisto e vendita sul Mercato Secondario per (*Purchase and sale procedure on the Secondary Market*)" della sezione 7.5 del Prospetto della SICAV.

2.3 Rischio di sospensione temporanea della valorizzazione delle Azioni

Il Prospetto della SICAV illustra i criteri e le modalità di calcolo del valore patrimoniale netto ("NAV") delle Azioni. Si prega di consultare la sezione 8. "Valutazione e Calcolo del NAV" (*Valuation and Net Asset Value Calculation*) del Prospetto della SICAV.

Nel Prospetto sono inoltre indicati i casi in cui la Società di Gestione può momentaneamente sospendere il calcolo del NAV, la sottoscrizione, la conversione e il rimborso delle Azioni. Si prega di consultare il paragrafo 8.4 "Sospensione temporanea del calcolo del NAV" (*Temporary suspension of the Net Asset Value calculation*) nella sezione 8 del Prospetto della SICAV.

L'insieme delle Azioni può essere riacquistato dalla Società di Gestione.

2.4 Rischio di liquidazione anticipata

Il Fondo può essere soggetto a liquidazione anticipata. Al verificarsi di tali ipotesi, l'investitore potrebbe ricevere un corrispettivo per le Azioni detenute inferiore a quello che avrebbe ottenuto se avesse avuto la possibilità di decidere autonomamente quando vendere le Azioni.

2.5 Rischio di cambio

Il rischio di cambio deriva dagli investimenti diretti del Fondo e dall'investimento in strumenti a termine da cui derivi una esposizione verso una valuta diversa da quella di riferimento del Fondo. Le variazioni del tasso di cambio tra questa valuta e quella di riferimento del Fondo può avere effetti negativi sul valore delle attività in portafoglio al Fondo. Questo rischio è presente nei fondi *IndexIQ Factors Sustainable Europe Equity* e *IndexIQ Factors Sustainable Japan Equity*.

2.6 Rischio di controparte

Il Fondo può utilizzare strumenti derivati OTC e/o tecniche di efficiente gestione del portafoglio. Queste

operazioni potrebbero comportare il rischio di controparte, cioè di subire perdite con effetto negativo sul valore patrimoniale netto del Fondo in relazione agli impegni assunti con la controparte della transazione che risulti inadempiente.

2.7 Rischio di nuovo Fondo

I Fondi sono di recente istituzione. Per i fondi nuovi non c'è certezza accrescimento o mantenimento di una dimensione economicamente sostenibile e, nella ipotesi sfavorevole, si potrebbe determinare un più elevato *tracking error* sull'indice di riferimento rispetto a quello che si determinerebbe con un maggiore patrimonio e, in ultima istanza, si potrebbe arrivare alla liquidazione del Fondo.

2.8 Rischio della Gestione passiva

Diversamente da molti altri, i Fondi non sono gestiti "attivamente". Pertanto essi potrebbero non necessariamente vendere uno certo strumento finanziario a causa delle difficoltà finanziarie dell'emittente fino a quando detto strumento finanziario non sia stato rimosso dall'indice di riferimento e non assumono posizioni difensive in alcune situazioni di mercato, anche quando i mercati sono in discesa.

2.9 Rischio della replica fisica dell'indice

L'esposizione del Fondo al suo indice di riferimento è prevalentemente fisica. Questo significa che il Fondo mira a replicare l'andamento dell'indice di riferimento mediante la diretta detenzione dei componenti sottostanti compresi nell'indice. C'è il rischio che il Fondo non sia in grado di acquisire e detenere alcuni componenti sottostanti compresi nell'indice per ragioni legali, normative, fiscali o di altra natura, relative al Fondo o al Gestore degli Investimenti. Inoltre potrebbe non essere pratico o efficiente economicamente per il Fondo seguire l'indice di riferimento seguendo un modello di assoluta replica. Nella misura in cui il Fondo utilizzi tecniche di campionamento e ottimizzazione per seguire la performance dell'indice di riferimento, c'è il rischio che gli strumenti finanziari selezionati per il Fondo, nel complesso, non restituiscano un andamento dell'investimento che riproduca la performance dell'indice di riferimento.

2.10 Rischio perdita di capitale

L'investitore è avvisato della possibilità di subire delle perdite di capitale non misurabili, dato che gli investimenti sono soggetti alle normali fluttuazioni dei mercati e ai rischi inerenti a ogni investimento in valori mobiliari. Il capitale inizialmente investito non beneficia di alcuna garanzia. Un investimento nel Fondo deve essere effettuato unicamente dalle persone che possono sopportare una perdita del loro investimento.

2.11 Rischio di liquidità

Alcuni titoli che rientrano nella composizione degli indici possono essere difficilmente negoziabili o persino non essere più momentaneamente negoziabili, a causa in particolare dell'assenza di scambi sul mercato o di restrizioni normative. Tali irregolarità del mercato possono far diminuire il valore patrimoniale netto del Fondo.

2.12 Rischio dei mercati azionari

Alcuni Fondi possono essere esposti al rischio del mercato azionario attraverso l'investimento diretto (mediante strumenti finanziari e/o prodotti derivati). Questi investimenti, che generano posizioni lunghe o corte, possono portare al rischio di perdite importanti. Una variazione del mercato azionario nella direzione opposta rispetto alla posizione assunta può portare al rischio di perdite e può determinare la caduta del valore patrimoniale netto del Fondo.

2.13 Rischio tasso di interesse

Una variazione dei tassi di interesse, che derivi in particolare dall'inflazione, può causare il rischio di perdite e di riduzione del valore patrimoniale netto del Fondo (particolarmente nel caso di aumento dei tassi se il Fondo ha sensitività alla crescita dei tassi e nel caso di diminuzione dei tassi se il Fondo ha sensitività alla riduzione dei tassi). I titoli obbligazionari a lungo termine (e i derivati ad essi collegati) hanno maggiore sensitività alle variazioni dei tassi di interesse. L'inflazione è uno dei fattori che possono avere impatto sui tassi.

2.14 Rischio di credito

Il rischio che una controparte o un emittente divenga inadempiente. Questo rischio comprende il rischio di variazione degli spread e il rischio di non rimborso. Alcuni Fondi possono essere esposti al mercato creditizio e/o particolarmente a specifici emittenti i cui prezzi sono suscettibili di variare sulla base delle aspettative che il mercato ha circa la loro capacità di rimborsare il debito. Questi Fondi possono anche essere esposti al rischio che un certo emittente sia inadempiente (in *default*), ovvero sia risultato incapace di onorare il rimborso del proprio debito relativamente alle cedole e/o al capitale. In relazione alla circostanza che il Fondo sia posizionato positivamente o negativamente sul mercato del credito e/o particolarmente verso alcuni emittenti, rispettivamente una variazione verso l'alto o verso il basso dello spread, o un default, possono avere impatto negativo sul valore del patrimonio netto.

2.15 Rischio Paesi emergenti

I movimenti del mercato possono essere più forti e più veloci su questi mercati di quelli sui mercati sviluppati, il che può causare la caduta del valore del patrimonio netto nel caso di movimenti sfavorevoli rispetto posizioni assunte. La volatilità può essere determinata da un rischio generale del mercato o può essere attivata dalle vicissitudini di un singolo titolo. In alcuni mercati emergenti potrebbe anche essere prevalente un rischio di concentrazione settoriale. Questi rischi possono anche aumentare la volatilità. I mercati emergenti possono accusare gravi incertezze sul piano politico, legale e fiscale o altre situazioni che possono avere impatto negativo sui Fondi che ivi investano. Inoltre in molti paesi non-OCSE e nei paesi dei mercati emergenti non sono sufficientemente sviluppati i servizi locali di custodia e c'è un rischio di transazione e custodia connesso nell'operare in questi mercati. In alcune circostanze un Fondo potrebbe non essere in grado di recuperare le proprie attività o potrebbe subire ritardi.

Le Azioni possono essere acquistate da tutti gli investitori sul mercato di quotazione - indicato nel paragrafo successivo - attraverso intermediari abilitati ("**Intermediari Abilitati**"). Restano fermi per questi ultimi gli obblighi di rendicontazione di cui all'art. 60 del Regolamento CONSOB n. 20307 del 15.2.2018 (il "**Regolamento Intermediari**") e successive modificazioni ed integrazioni.

3. AVVIO DELLE NEGOZIAZIONI

Con provvedimento n. LOL-003883 del 2 maggio 2018, Borsa Italiana S.p.A. ha disposto la quotazione delle Azioni dei Fondi sul Mercato *ETFplus* sul segmento di tale mercato indicato in tabella (come dettagliato nel successivo paragrafo 4.1 del presente Documento per la Quotazione), determinando con successivo Avviso la data di inizio delle relative negoziazioni.

Fondo	Mercato <i>ETFplus</i> / Segmento
IndexIQ Factors Sustainable Corporate Euro Bond	ETF Indicizzati – classe 2
IndexIQ Factors Sustainable Sovereign Euro Bond	ETF Indicizzati – classe 2
IndexIQ Factors Sustainable Europe Equity	ETF Indicizzati – classe 1
IndexIQ Factors Sustainable EMU Equity	ETF Indicizzati – classe 1
IndexIQ Factors Sustainable Japan Equity	ETF Indicizzati – classe 1

4. NEGOZIABILITÀ DELLE AZIONI E INFORMAZIONI SULLE MODALITÀ DI RIMBORSO

4.1 Modalità di negoziazione

Le Azioni potranno essere acquistate o vendute, in Italia, esclusivamente sul Mercato *ETFplus* avvalendosi di Intermediari Abilitati.

La negoziazione delle Azioni sul Mercato *ETFplus*, sui segmenti *ETF indicizzati – classe 1* e *ETF indicizzati – classe 2*, si svolgerà secondo i seguenti orari:

- dalle ore 09:00 (ora italiana) alle ore 17:30 (ora italiana): negoziazione continua, e
- dalle ore 17:30 (ora italiana) alle ore 17:35 (ora italiana): asta di chiusura.

La negoziazione si svolge con l'intervento dell'operatore Specialista (come di seguito definito) il quale si impegna a sostenere la liquidità delle Azioni. L'operatore Specialista dovrà, inoltre, esporre, in via continuativa, proposte in acquisto e in vendita a prezzi che non si discostino tra loro della percentuale massima stabilita da Borsa Italiana S.p.A. Quest'ultima ha stabilito, inoltre, il quantitativo minimo di ciascuna proposta e le modalità e i tempi di immissione delle suddette proposte.

L'Intermediario Abilitato provvederà ad inviare all'investitore una conferma dell'operazione d'acquisto, contenente tutti i dati che consentano un'ideale identificazione dell'operazione stessa.

Le Azioni acquistate sul mercato secondario non possono di regola essere rimborsate a valere sul patrimonio del Fondo salvo che non ricorrano le situazioni indicate nel Prospetto della SICAV. Si prega di consultare il paragrafo 7.5.1 "Procedura di acquisto e vendita sul Mercato Secondario per " (*"Purchase and sale procedure on the Secondary Market"*) della sezione 7.5 "Il Mercato Secondario per le Azioni ETF di OICVM" (*"The Secondary Market for UCITS ETF Shares"*).

Si precisa che ai sensi dell'articolo 19-quater del Regolamento Emittenti, ove il valore di quotazione presenti uno scostamento significativo dal valore unitario della Quota gli investitori potranno richiedere il rimborso delle loro Azioni anche a valere sul patrimonio del Fondo. Si fa tuttavia presente che il Prospetto specifica le commissioni di rimborso applicabili. Si prega di consultare il paragrafo sopra

indicato del Prospetto della SICAV e l'appendice relativa al Fondo.

Le Azioni sono negoziate anche sul mercato Euronext di Parigi e Amsterdam. La Società di Gestione si riserva la facoltà di presentare istanza di ammissione a quotazione delle Azioni presso altri mercati regolamentati.

4.2 Obblighi informativi

Oltre alle informazioni di cui al paragrafo 10 del presente Documento per la Quotazione, la Società di Gestione comunica a Borsa Italiana S.p.A., entro le ore 11:00 (ora italiana) di ciascun giorno di borsa aperta, le seguenti informazioni, riferite al giorno di borsa precedente:

- il NAV per Azione dei Fondi;
- il numero di Azioni in circolazione dei Fondi.

La Società di Gestione assicura inoltre che:

- il valore dell'indicatore di riferimento dei Fondi sia disponibile sugli *information providers* Reuters e Bloomberg;
- il valore dell'iNAV delle Azioni sia disponibile sugli *information providers* Reuters e Bloomberg.

La Società di Gestione si impegna a comunicare tempestivamente a Borsa Italiana S.p.A. ogni eventuale successiva variazione di quanto sopra rappresentato.

La Società di Gestione pubblica altresì le informazioni relative ai Fondi conformemente a quanto previsto dalla normativa applicabile ed in particolare dall'103-bis del Regolamento Emittenti e informa senza indugio il pubblico dei fatti che riguardano i Fondi, non di pubblico dominio e idonei, se resi pubblici, a influenzare sensibilmente il prezzo delle Azioni, mediante invio del comunicato di cui all'articolo 66 del Regolamento Emittenti.

5. OPERAZIONI DI ACQUISTO/VENDITA MEDIANTE TECNICHE DI COMUNICAZIONE ADISTANZA

L'acquisto e la vendita delle Azioni può anche avvenire attraverso i siti Internet degli Intermediari Abilitati. In tale ultima circostanza, gli Intermediari Abilitati dovranno agire nel rispetto della normativa applicabile, relativa all'offerta tramite mezzi di comunicazione a distanza. La Società di Gestione non sarà responsabile nei confronti degli investitori per quanto concerne la corretta esecuzione degli ordini e delle negoziazioni nei quali la controparte sia un Intermediario Abilitato. La Società di Gestione non sarà inoltre responsabile in caso di inosservanza da parte degli Intermediari Abilitati delle sopramenzionate norme e regolamenti applicabili.

In particolare, gli Intermediari Abilitati possono attivare servizi "on line" che, previa identificazione dell'investitore e rilascio di password o di codice identificativo, consentano allo stesso di impartire richieste di acquisto/vendita e via Internet in condizioni di piena consapevolezza. La descrizione delle specifiche procedure da seguire è riportata nei siti operativi. Si fa presente che, anche in caso di ordini di acquisto/vendita ricevuti e inoltrati tramite Internet, restano fermi gli obblighi di attestazione e rendicontazione a carico degli Intermediari Abilitati e previsti dal Regolamento Intermediari.

L'utilizzo di Internet non comporta variazione degli oneri descritti nel paragrafo 9 del presente Documento per la Quotazione.

La lettera di conferma dell'avvenuta operazione può essere inviata in via telematica in alternativa a quella scritta conservandone evidenza, con possibilità per l'investitore di acquisirne evidenza su supporto durevole.

6. OPERATORI A SOSTEGNO DELLA LIQUIDITÀ

Flow Traders BV, con sede legale in Jacob Bontiusplaats 9, 1018 LL Amsterdam, Paesi Bassi, è stata incaricata, con apposita convenzione, ad agire in qualità di "Specialista" relativamente alla negoziazione delle Azioni nel Mercato *ETFplus* - segmenti "*ETF indicizzati - classe 1*" e "*ETF indicizzati - classe 2*" - gestito da Borsa Italiana S.p.A..

Conformemente a quanto stabilito dal Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A. vigente alla data del presente Documento per la Quotazione, l'operatore Specialista si è impegnato a sostenere la liquidità delle Azioni nel Mercato *ETFplus* assumendo l'obbligo di esporre in via continuativa prezzi di acquisto e di vendita delle Azioni secondo le modalità e i termini stabiliti da Borsa Italiana S.p.A..

7. VALORE INDICATIVO DEL PATRIMONIO NETTO (INAV)

Durante lo svolgimento delle negoziazioni, Solactive AG, con sede in Guiollettstrasse 54, 60325 a Francoforte sul Meno, Germania, calcola in via continuativa il valore indicativo del patrimonio netto ("iNAV") del Fondo, aggiornandolo ogni 15 secondi, al variare dei prezzi dei titoli dell'indice.

I dati relativi all'iNAV dei Fondi sono diffusi da Reuters e Bloomberg alle pagine qui sotto indicate.

Codici iNAV		
Fondo	Reuters	Bloomberg
IndexIQ Factors Sustainable Corporate Euro Bond	IQECINAV=SOLA	IIQEC
IndexIQ Factors Sustainable Sovereign Euro Bond	IQEGINAV=SOLA	IIQEG
IndexIQ Factors Sustainable Europe Equity	IQEEINAV=SOLA	IIQEE
IndexIQ Factors Sustainable EMU Equity	IQMUINAV=SOLA	IIQMU
IndexIQ Factors Sustainable Japan Equity	IQJPINAV=SOLA	IIQJP

8. DIVIDENDI

La SICAV ha la seguente politica di distribuzione dei proventi dell'attività di gestione per i Fondi:

Fondo	Politica di distribuzione dei proventi
IndexIQ Factors Sustainable Corporate Euro Bond - UCITS ETF	Distribuzione annuale
IndexIQ Factors Sustainable Sovereign Euro Bond - UCITS ETF	Distribuzione annuale
IndexIQ Factors Sustainable Europe Equity - UCITS ETF Acc	Capitalizzazione
IndexIQ Factors Sustainable EMU Equity - UCITS ETF Acc	Capitalizzazione
IndexIQ Factors Sustainable Japan Equity - UCITS ETF Acc	Capitalizzazione

Nel caso di distribuzione dei proventi, l'entità di tali proventi derivanti dall'attività di gestione, la data di stacco e quella di pagamento dovranno essere comunicati a Borsa Italiana S.p.A. ai fini della

diffusione al mercato; tra la data di comunicazione ed il giorno di negoziazione *ex diritto* deve intercorrere almeno un giorno di mercato aperto.

B) INFORMAZIONI ECONOMICHE

9. ONERI DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE E REGIME FISCALE

9.1 Oneri per acquisto/vendita sul Mercato ETFplus

Le richieste di acquisto e vendita delle Azioni effettuate sul Mercato *ETFplus* non sono soggette ad alcuna commissione di sottoscrizione o di rimborso. Agli investitori sono comunque addebitate le ordinarie commissioni di negoziazione spettanti agli Intermediari Abilitati, che possono variare a seconda del soggetto prescelto per l'operazione.

Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che l'eventuale margine tra il prezzo di mercato delle Azioni vendute/acquistate nel mercato secondario in una certa data e l'iNAV per Azione calcolato nel medesimo istante potrebbe rappresentare un ulteriore costo, non quantificabile a priori.

9.2 Commissioni di gestione

Le commissioni di gestione che sono una componente delle spese correnti riportate nel documento contenente le informazioni chiave per l'investitore ("KIID") del Fondo, sono applicate in proporzione al periodo di detenzione delle Azioni.

9.3 Regime fiscale

Il regime fiscale che viene di seguito descritto è quello in vigore in Italia al momento della pubblicazione del presente Documento per la Quotazione. Eventuali variazioni che interverranno in futuro saranno comunicate agli investitori nelle forme regolamentari.

- (a) A norma dell'articolo 10-ter della Legge 23 marzo 1983, n. 77, così come modificato dall'articolo 8, comma 5, del D. Lgs. 21 novembre 1997, n. 461, sui proventi conseguiti in Italia derivanti dall'investimento in organismi di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) di diritto estero conformi alle direttive comunitarie, situati negli Stati membri dell'Unione Europea e negli Stati aderenti all'Accordo sullo spazio economico europeo che sono inclusi nella lista di cui al decreto del Ministro delle finanze 4 settembre 1996, e le cui quote o azioni sono collocate nel territorio dello Stato ai sensi dell'articolo 42 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, è operata una ritenuta del 26 per cento. La ritenuta è applicata dai soggetti residenti incaricati del pagamento dei proventi medesimi, del riacquisto o della negoziazione delle quote o azioni, sui proventi distribuiti in costanza di partecipazione all'organismo di investimento e su quelli compresi nella differenza tra il valore di riscatto, di cessione o di liquidazione delle Azioni e il valore medio ponderato di sottoscrizione o di acquisto delle Azioni, al netto del 51,92 per cento dei proventi riferibili alle obbligazioni e agli altri titoli pubblici italiani ed equiparati e alle obbligazioni emesse dagli Stati esteri che consentono un adeguato scambio di informazioni (cosiddetti *white listed*). I proventi riferibili ai predetti titoli pubblici italiani ed esteri sono determinati in proporzione alla percentuale media dell'attivo investita direttamente, o indirettamente per il tramite di altri organismi di investimento (italiani ed esteri comunitari armonizzati e non armonizzati soggetti a vigilanza istituiti in Stati dell'Unione Europea e in Stati aderenti all'Accordo sullo spazio economico europeo inclusi nella cosiddetta *white list*) nei titoli medesimi. Detta percentuale media, applicabile in ciascun semestre solare, è rilevata sulla base degli ultimi due prospetti, semestrali e

annuali, redatti entro il semestre solare anteriore alla data di distribuzione dei proventi, di riscatto, cessione o liquidazione delle Azioni ovvero, nel caso in cui entro il predetto semestre ne sia stato redatto uno solo, sulla base di tale prospetto. La ritenuta è applicata a titolo di acconto nei confronti di a) imprenditori individuali, se le partecipazioni sono relative all'impresa ai sensi dell'articolo 65 del testo unico delle imposte sui redditi, approvato con decreto del Presidente della Repubblica 22 dicembre 1986, n. 917; b) società in nome collettivo, in accomandita semplice ed equiparate di cui all'articolo 5 del predetto testo unico; c) società ed enti di cui alle lettere a) e b) dell'articolo 73 del medesimo testo unico e stabili organizzazioni nel territorio dello Stato delle società e degli enti di cui alla lettera d) del predetto articolo. Nei confronti di tutti gli altri soggetti, compresi quelli esenti o esclusi dall'imposta sul reddito delle persone giuridiche, la ritenuta è applicata a titolo d'imposta.

- (b) Normalmente, la ritenuta è operata dagli intermediari residenti incaricati del pagamento dei proventi distribuiti in costanza di partecipazione agli OICVM e su quelli compresi nella differenza tra il valore del riscatto, liquidazione o cessione delle azioni o quote e il costo medio ponderato di sottoscrizione o acquisto delle stesse. Il costo di acquisto deve essere documentato dal partecipante e, in mancanza della documentazione, il costo è documentato con una dichiarazione sostitutiva.
- (c) Con Risoluzione n.139/E del 7 maggio 2002, il Ministero delle Finanze ha fornito dei chiarimenti sul regime fiscale applicabile alle quote/azioni degli ETF. In particolare in caso di OICR esteri a gestione passiva di tipo indicizzato, la ritenuta di cui all'articolo 10-ter della legge n.77 del 1983 deve essere applicata dall'Intermediario Autorizzato e non dall'eventuale banca corrispondente in quanto:
- (i) le Azioni di partecipazione a tale tipo di OICR, necessariamente dematerializzate, sono subdepositate presso Monte Titoli S.p.A.; e
 - (ii) i flussi derivanti dai proventi periodici e dalla negoziazione di tali titoli non coinvolgerebbero un eventuale soggetto incaricato dei pagamenti, dato che (i) la società di gestione estera (o altro soggetto incaricato) accredita i proventi periodici dell'OICR a Monte Titoli S.p.A., in proporzione al numero di Azioni subdepositate presso di essa; (ii) la società Monte Titoli S.p.A. accredita tali proventi agli Intermediari Abilitati in proporzione al numero di Azioni dell'OICR detenute dagli stessi per conto dei propri clienti; e
 - (iii) gli Intermediari Abilitati accreditano, infine, i suddetti proventi agli investitori in misura proporzionale al numero delle Azioni detenute.
- (d) Il regime fiscale applicabile ai trasferimenti per successione o donazione è disciplinato dal D.L. 3 ottobre 2006, n. 262, come da ultimo modificato dall'art. 1, comma 77, della L. 27 dicembre 2006, n. 296 ("Legge Finanziaria 2007").

Il trasferimento di Azioni, a seguito di successione *mortis causa* o per donazione, è soggetto all'imposta sulle successioni e donazioni con le seguenti aliquote sul valore complessivo netto delle Azioni:

- trasferimenti in favore del coniuge e dei parenti in linea retta sul valore complessivo netto eccedente, per ciascun beneficiario, 1.000.000 di Euro: 4 per cento;
- trasferimenti in favore dei fratelli e delle sorelle sul valore complessivo netto eccedente, per ciascun beneficiario, Euro 100.000: 6 per cento;
- trasferimenti in favore degli altri parenti fino al quarto grado e degli affini in linea retta, nonché degli affini in linea collaterale fino al terzo grado: 6 per cento;

-
- trasferimenti in favore di altri soggetti: 8 per cento;
 - se il beneficiario di detti trasferimenti è una persona portatrice di handicap riconosciuto grave ai sensi della legge 5 febbraio 1992, n. 104, l'imposta si applica esclusivamente sulla parte del valore della quota o del legato che supera l'ammontare di Euro 1.500.000.

Il valore delle Azioni che sarà considerato ai fini della determinazione della base imponibile sarà il NAV per Azione pubblicato secondo le modalità indicate nel paragrafo 10.

Il pagamento delle imposte di successione o donazione deve essere effettuato direttamente dal/dai soggetto/i obbligato/i e non tramite ritenuta da parte di un sostituto di imposta.

C) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

10. VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

Il NAV per Azione relativo al Fondo viene pubblicato quotidianamente sul sito internet www.candriam.com e www.borsaitaliana.it.

Relativamente alla periodicità e alle modalità di calcolo del NAV per Azione, si rinvia a quanto stabilito nella sezione 8. "Valutazione e Calcolo del NAV" ("*Valuation and Net Asset Value Calculation*") del Prospetto della SICAV.

11. INFORMATIVA AGLI INVESTITORI

I seguenti documenti e i successivi aggiornamenti sono disponibili sul sito internet della SICAV www.indexiq.eu, su quello della Società di Gestione (www.candriam.com) e, limitatamente ai documenti ai punti (a) e (b) anche su quello di Borsa Italiana S.p.A. (www.borsaitaliana.it):

- (a) il Prospetto e i KIID dei Fondi;
- (b) il presente Documento per la Quotazione; e
- (c) l'ultima relazione annuale o semestrale, se successiva.

Tali documenti sono disponibili anche presso il soggetto che cura l'offerta in Italia. Copia cartacea o su altro supporto durevole non cartaceo dei documenti sopra elencati è inviata gratuitamente, su richiesta scritta dell'investitore indirizzata a:

IndexIQ
c/o Candriam Luxembourg
SERENITY Bloc B, 19-21, route d'Arlon
L - 8009 Strassen, Granducato di Lussemburgo
E-Mail: fund_registration@candriam.com

La Società di Gestione pubblica sul quotidiano *Il Sole 24 Ore*, entro il mese di febbraio di ciascun anno, un avviso contenente l'avvenuto aggiornamento del Prospetto e dei KIID pubblicati.

Indirizzo Internet della SICAV: www.indexiq.eu

Indirizzo Internet della Società di Gestione: www.candriam.com

Roma, 2 maggio 2018

per **IndexIQ**
Société d'investissement à capital variable
Per delega dei legali rappresentanti

Dott. Matteo Angeloni
