

Modulo n.

Il presente modulo è valido per la sottoscrizione in Italia delle azioni dei comparti e delle classi della Società di Investimento a Capitale Variabile Lussemburghese multicomparto e muticlasse Aviva Investors SICAV (la "Società") indicate nell'Allegato al presente Modulo di Sottoscrizione.

Nel caso di sottoscrizione tramite internet, il Modulo di Sottoscrizione presente su internet contiene le medesime informazioni di quello cartaceo.

Aviva Investors Luxembourg si assume la responsabilità della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenuti nel presente Modulo di Sottoscrizione.

Prima della sottoscrizione del presente Modulo di Sottoscrizione deve essere consegnato gratuitamente all'investitore il Prospetto Informativo Semplificato.

Spettabile Aviva Investors SICAV - 34, Avenue de la Liberté, L-1930 Lussemburgo

IL/I SOTTOSCRITTO/I:

1)

Cognome _____
Nome _____
Data di nascita _____
Luogo di nascita _____
Residenza (Via/Piazza) _____
Località _____ Prov _____ Cap _____
Nazionalità _____
Codice Fiscale/part IVA _____
Documento identificativo _____
Autorità e data di rilascio _____
Scadenza _____

2)

Cognome _____
Nome _____
Data di nascita _____
Luogo di nascita _____
Residenza (Via/Piazza) _____
Località _____ Prov _____ Cap _____
Nazionalità _____
Codice Fiscale/part IVA _____
Documento identificativo _____
Autorità e data di rilascio _____
Scadenza _____

3)

Cognome _____
Nome _____
Data di nascita _____
Luogo di nascita _____
Residenza (Via/Piazza) _____
Località _____ Prov _____ Cap _____
Nazionalità _____
Codice Fiscale/part IVA _____
Documento identificativo _____
Autorità e data di rilascio _____
Scadenza _____

4)

Cognome _____
Nome _____
Data di nascita _____
Luogo di nascita _____
Residenza (Via/Piazza) _____
Località _____ Prov _____ Cap _____
Nazionalità _____
Codice Fiscale/part IVA _____
Documento identificativo _____
Autorità e data di rilascio _____
Scadenza _____

In caso di sottoscrizioni di azioni a nome di più di un sottoscrittore, i collocatori, il soggetto incaricato dei pagamenti e la Società provvederanno ad eseguire unicamente le istruzioni provenienti dal primo sottoscrittore, e ad esso soltanto verranno inviate tutte le comunicazioni. Qualora, in deroga a quanto precede e limitatamente all'esercizio dei diritti patrimoniali (conversione, rimborso e pagamento dei proventi), i sottoscrittori intendessero vincolare la Società alle loro istruzioni congiunte o disgiunte, si prega di voler barrare la casella corrispondente:

- istruzioni disgiunte
- istruzioni congiunte

accetta/no di sottoscrivere, presa visione del Prospetto Informativo Semplicato, le azioni di Aviva Investors SICAV

- Sottoscrizione in un'unica soluzione

Comparto	Classe	Valuta	Importo versamento	Dividendi*	
				Pagati	Reinvestiti

- 60
- 120
- 180

Comparto	Classe	Valuta	Importo versamento iniziale	Importo versamenti successivi	Dividendi*	
					Pagati	Reinvestiti

* In caso di mancata scelta, i dividendi verranno automaticamente reinvestiti nel comparto che li ha distribuiti.

La Sottoscrizione mediante Piani di Risparmio è consentita unicamente con riferimento alle operazioni di sottoscrizione effettuate per il tramite di SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES S.p.A. quale soggetto incaricato dei pagamenti.

IL/I SOTTOSCRITTO/I VERSA/NO IL SUDETTO IMPORTO A MEZZO:

- assegno bancario n° _____ banca _____
_ emesso all'ordine di Aviva Investors SICAV non trasferibile
- assegno circolare n° _____ banca _____
_ emesso all'ordine di Aviva Investors SICAV non trasferibile
- Bonifico bancario sul:
 - conto corrente intestato a Aviva Investors SICAV presso BNP Paribas Securities Services, IBAN IT30P0347901600000800732800
 - conto corrente intestato a Aviva Investors SICAV presso SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES S.p.A., EUR IBAN IT77Q033070171900000023026; USD IBAN IT26O033070171900000023024
- Addebito sul conto corrente n° _____ a me/noi intestato presso

Nel caso di sottoscrizioni mediante Piani di Risparmio le operazioni saranno regolate esclusivamente mediante addebito in conto corrente. L'addebito in conto corrente verrà effettuato il giorno 28 di ogni mese, se giorno lavorativo, o il primo giorno lavorativo successivo.

Ai mezzi di pagamento è riconosciuta quale valuta il giorno successivo al versamento per gli assegni ed il giorno contestuale alla valuta riconosciuta dalla banca ordinante per gli ordini di bonifico.

Il soggetto incaricato dei pagamenti cui è attribuita l'esecuzione della presente sottoscrizione è:

- BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, Succursale di Milano, via Ansperto, 5;
- SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES S.p.A., con sede legale in Milano, via Benigno Crespi 19/A MAC2;

(di seguito, i "Soggetti incaricati dei pagamenti" e, ciascuno di essi, il "Soggetto incaricato dei pagamenti")

DIVIDENDI RELATIVI ALLE AZIONI A DISTRIBUZIONE DEI PROVENTI (sezione da compilare solo qualora si sia scelto il pagamento dei dividendi)

Desidero che i pagamenti dei dividendi vengano effettuati con bonifico bancario.

Indicare gli estremi del conto corrente :

banca: _____ IBAN: _____

valuta: _____ indirizzo della banca: _____

Desidero che i pagamenti dei dividendi vengano effettuati con assegni spediti dal Soggetto Incaricato dei Pagamenti all'indirizzo del primo sottoscrittore.

IL/I SOTTOSCRITTO/I PRENDE/ONO ATTO CHE:

- il contratto si intende concluso con la sottoscrizione da parte dell'investitore del Modulo di Sottoscrizione che si dà per contestualmente conosciuta da Aviva Investors SICAV;
- le somme conferite sono depositate presso il Soggetto incaricato dei pagamenti in un conto transitorio infruttifero di interessi e per il quale non sono addebitate spese in attesa del successivo trasferimento alla Banca Depositaria;
- il valore delle azioni di ciascuna classe è calcolato a cura della Società sulla base del valore del patrimonio netto determinato secondo i criteri indicati nel Prospetto Informativo;
- la richiesta di sottoscrizione si intende ricevuta dalla Società alla data di invio del telefax, telex, posta elettronica o similari da parte del Soggetto incaricato dei pagamenti;
- con la sottoscrizione del presente modulo, il/i sottoscritto/i dà/danno mandato al Soggetto incaricato dei pagamenti, che accetta, affinché in nome proprio e per conto dei sottoscrittori (i) trasmetta alla Società in forma aggregata le richieste di sottoscrizione, conversione e rimborso; (ii) espleti tutte le formalità amministrative connesse all'esecuzione del contratto. Resta inteso che, al momento dell'acquisto, le azioni sono trasferite automaticamente nella proprietà dei sottoscrittori e che la titolarità in capo al sottoscrittore delle azioni acquistate per suo conto dal Soggetto incaricato dei pagamenti è comprovata dalla lettera di conferma. Il Soggetto incaricato dei pagamenti tiene un apposito elenco aggiornato dei sottoscrittori, contenente l'indicazione del numero delle azioni sottoscritte per ciascuno di essi. Il mandato potrà essere revocato in qualsiasi momento mediante comunicazione scritta trasmessa ai Collocatori. In caso di sostituzione del Soggetto incaricato dei pagamenti, in mancanza di diverse istruzioni, il mandato deve intendersi automaticamente conferito al nuovo soggetto incaricato dei pagamenti che sarà designato dalla Società;
- ai sensi dell'articolo 30, comma 6, del decreto legislativo 4 febbraio 1998, n. 58, l'efficacia dei contratti di collocamento di strumenti finanziari conclusi fuori sede è so spesa per la durata di sette giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione da parte dell'investitore. Entro detto termine l'investitore può comunicare il proprio recesso senza spese né corrispettivo al Collocatore, anche tramite i promotori finanziari. La sospensiva non riguarda le successive sottoscrizioni di comparti indicati nello stesso Prospetto Informativo e oggetto di commercializzazione in Italia, nonché quelle dei comparti successivamente inseriti nel Prospetto Informativo e oggetto di commercializzazione in Italia, per i quali sia stata inviata al partecipante adeguata e tempestiva informativa sugli stessi tratta dal Prospetto Informativo aggiornato. Alla sottoscrizione delle azioni della Sicav non si applicano il recesso e la sospensiva previsti dall'articolo 67-duodecies del decreto legislativo 6 settembre 2005, n. 206, come da ultimo modificato dal decreto legislativo 23 ottobre 2007, n. 221, relativo ai contratti conclusi a distanza con i consumatori, ossia persone fisiche che agiscano per scopi estranei all'attività imprenditoriale, commerciale, artigianale o professionale eventualmente svolta (art. 3, comma 1, lett. a) del suddetto decreto legislativo);
- le azioni emesse a fronte della presente sottoscrizione, di eventuali successive sottoscrizioni o conversione saranno registrate a nome del Soggetto incaricato dei pagamenti per conto terzi ed immesse in un deposito cumulativo aperto presso la Banca Depositaria, con facoltà per quest'ultima di sub-deposito presso Euroclear Bank, Cedel od organismi similari.

Data e Luogo _____

Firma Sottoscrittore _____ Firma Cointestatario _____

Firma Cointestatario _____ Firma Cointestatario _____

Consenso al trattamento dei dati personali

Con riferimento al trattamento dei dati personali a me/noi relativi, effettuato da Aviva Investors SICAV, il/i sottoscritto/i dichiara/no di aver ricevuto e di aver preso atto dell'informativa di cui al decreto legislativo 30 giugno 2003, n. 196 (riportata in Appendice al presente modulo) e in relazione ad essa:

presto/iamo il consenso _____ nego/hiamo il consenso _____

alla comunicazione dei dati, nei modi e nei termini indicati.

Firma Sottoscrittore _____ Firma Cointestatario _____

Firma Cointestatario _____ Firma Cointestatario _____

Parte riservata ai collocatori

Sottoscrizione alla quale si applica il diritto di recesso

Nome: _____

Cod. id.: _____

Documenti esibiti: _____

Firma Collocatore: _____

Il presente Modulo di Sottoscrizione è conforme al modello depositato presso la Consob in data 2 dicembre 2009 ed è valido a decorrere dal 3 dicembre 2009.

ELENCO DEI COMPARTI E DELLE CLASSI DI AZIONI OGGETTO DI COMMERCIALIZZAZIONE IN ITALIA

Aviva Investors SICAV (la "Società") offre in Italia le azioni di Classe B ad accumulazione e Bx a distribuzione dei seguenti comparti.

Comparto	Classi	
Absolute T250 Bond Fund	B€	
Absolute TAA Fund	B£;B€h	
Absolute TAA 5 Fund	B€	B€x
American Equity Fund	B\$	B\$x
Asia-Pacific Equity Fund	B\$	B\$x
Emerging Markets Bond Fund	B\$	
Emerging Markets Equity Fund	B\$; B€	B\$x
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	B\$; B€	B\$x
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	B€	B€x
EUR Reserve Fund	B€	
European Aggregate Bond Fund	B€	B€x
European Convergence Equity Fund	B€	B€x
European Corporate Bond Fund	B€	B€x
European Equity Fund	B€	B€x
European REIT Fund	B€	B€x
European Value Equity Fund	B€	B€x
French Equity Fund	B€	B€x
GBP Reserve Fund	B£	B£x
Global Convertibles Fund	B\$	
Global Equity Focus Fund	B\$	
Global Equity Income Fund	B\$	
Global REIT Fund	B€	B€x
Japanese Equity Fund	B¥	B¥x
Long Term European Bond Fund	B€	B€x
Pan-European Equity Fund	B€	B€x
Short Term European Bond Fund	B€	B€x
Sustainable Future Pan European Equity Fund	B€	B€x
UK Equity Focus Fund	B£	B£x

A) INFORMAZIONI SUI SOGGETTI CHE COMMERCIALIZZANO L'OICR IN ITALIA

L'elenco aggiornato dei soggetti incaricati del collocamento (di seguito, i "Collocatori"), raggruppati per categorie omogenee e con evidenza dei comparti e delle classi disponibili presso ciascun Collocatore, è disponibile, su richiesta, presso le sedi di ciascun soggetto incaricato dei pagamenti e di ciascun Collocatore.

La Società ha nominato Aviva Investors Global Services Limited (già Morley Fund Management Limited), Succursale di Milano, con sede legale in Corso Matteotti 10, quale soggetto incaricato di curare i rapporti con gli investitori, ivi compreso la ricezione e l'esame dei relativi reclami.

La Società ha nominato quali soggetti incaricati dei pagamenti (di seguito, i "Soggetti incaricati dei pagamenti" e, ciascuno di essi, il "Soggetto incaricato dei pagamenti"):

- BNP Paribas Securities Services, Succursale di Milano, con sede in Via Ansperto 5;
- Société Générale Securities Services S.p.A., con sede legale in Milano, Via Benigno Crespi 19/A MAC2;
- Allfunds Bank S.A. con sede legale in Estafeta, 6 (La Moraleja) - Complejo Plaza de la Fuente, Edificio 3, 28109 Alcobendas, Madrid (Spain). Le relative funzioni sono svolte presso la succursale italiana in Via Santa Margherita 7, 20121 Milano.

Ai fini delle operazioni di sottoscrizione e pagamento, si segnala che il Soggetto incaricato dei pagamenti assume anche la qualifica di soggetto responsabile per gli adempimenti connessi all'esercizio dei diritti sociali derivanti dalla partecipazione alla Società.

In aggiunta alle attività di intermediazione nei pagamenti, le principali funzioni svolte dal Soggetto incaricato dei pagamenti nell'ambito della commercializzazione in Italia delle azioni della Società sono:

- ricevere le domande di sottoscrizione, rimborso e conversione delle azioni dai Collocatori ed inviare le stesse alla Società;
- inviare agli investitori le lettere di conferma delle sottoscrizioni, dei rimborsi e delle conversioni;
- espletare tutti i servizi e le procedure relative all'esercizio dei diritti di voto inerenti alle azioni della Società, su istruzione e per conto dei sottoscrittori;
- tenere a disposizione degli azionisti l'avviso di convocazione dell'assemblea dei partecipanti ed il testo delle delibere adottate;
- tenere a disposizione e consegnare ai sottoscrittori tutta la documentazione e le informazioni provenienti dalla Società, previste dalla normativa tempo per tempo vigente.

La Società ha nominato J. P. Morgan Bank Luxembourg S.A., 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato del Lussemburgo quale banca depositaria (di seguito la "Banca Depositaria").

B) INFORMAZIONI SULLE MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE, CONVERSIONE E RIMBORSO DELLE AZIONI IN ITALIA

MODALITÀ E TEMPORALITÀ DELLE OPERAZIONI. La **sottoscrizione** avviene mediante compilazione del presente modulo di sottoscrizione, debitamente compilato e firmato dal sottoscrittore. Ad esso è allegato il mezzo di pagamento, secondo quanto previsto dal modulo stesso.

Nel caso di operazioni effettuate per il tramite di Allfunds Bank S.A., con la sottoscrizione del modulo di sottoscrizione, l'investitore conferisce contemporaneamente, oltre al mandato senza rappresentanza al Soggetto incaricato dei pagamenti, mandato con rappresentanza ai Collocatori/Enti mandatari affinché questi provvedano, in nome e per conto del sottoscrittore, a gestire l'incasso dei mezzi pagamento e ad inoltrare al Soggetto incaricato dei pagamenti le richieste di sottoscrizione, conversione e rimborso, gestendo, ove previsto, il diritto di recesso e trattenendo la modulistica originale. Parimenti, sarà questo soggetto ad accreditare al sottoscrittore i proventi risultanti dal riscatto delle azioni o dalla distribuzione degli eventuali dividendi. La revoca di uno dei mandati implicherà automaticamente la revoca dell'altro mandato. La revoca determina in ogni caso la cessazione dell'operatività di Allfunds Bank S.A. quale Soggetto incaricato dei pagamenti nei confronti dell'azionista revocante il mandato.

Il **rimborso** totale o parziale delle azioni può essere richiesto in ogni momento dai sottoscrittori, compilando e sottoscrivendo la domanda di rimborso, indirizzata alla Società e consegnata ai Collocatori. La domanda contiene le complete generalità dell'avente diritto, il numero, il comparto e la classe delle azioni di cui si chiede il rimborso, oltre alle modalità prescelte per il pagamento.

Nel caso di operazioni effettuate per il tramite di Allfunds Bank S.A., il prezzo di sottoscrizione e di rimborso è pagabile dall'investitore e all'investitore esclusivamente in Euro, indipendentemente dalla valuta di riferimento del comparto. In caso di sottoscrizioni o rimborsi su comparti aventi divisa diversa dall'Euro, Allfunds Bank S.A. provvede ad effettuare il tasso di cambio.

La richiesta di **conversione** avviene tramite la sottoscrizione di apposito modulo, indirizzato alla Società e consegnato ai Collocatori. Il modulo contiene l'indicazione del numero, del comparto e della classe delle azioni di cui si chiede la conversione, nonché del comparto e della classe di destinazione.

La Società impegna contrattualmente i Collocatori, anche ai sensi dell'articolo 1411 del Codice Civile, a trasmettere al Soggetto incaricato dei pagamenti i dati relativi ai moduli di **sottoscrizione** ed i mezzi di pagamento ricevuti, nonché le richieste di **rimborso** e di **conversione** ricevute, entro e non oltre il primo giorno lavorativo successivo a quello della loro ricezione.

Nel caso in cui la sottoscrizione avvenga per il tramite di promotori finanziari, il modulo di sottoscrizione ed i mezzi di pagamento sono inviati ai Collocatori entro e non oltre il primo giorno lavorativo successivo a quello di sottoscrizione.

Il Soggetto incaricato dei pagamenti provvede ad inoltrare ogni richiesta alla Banca Depositaria e/o alla Società a mezzo telefax o altro mezzo elettronico, indicando tutti i dati necessari per l'esecuzione dell'operazione entro il giorno lavorativo successivo alla data di ricezione ovvero, nel caso di richieste di sottoscrizione, entro il giorno lavorativo successivo alla data di effettiva disponibilità dei mezzi di pagamento, se successiva. Nel caso di Allfunds Bank S.A., l'invio delle sottoscrizioni alla Banca Depositaria e/o alla Società avviene entro il giorno lavorativo successivo alla data in cui si è reso disponibile per valuta l'accredito da parte dei Collocatori/Enti mandatari dei conti intestati alla Società presso il Soggetto incaricato dei pagamenti.

Salvo quanto espressamente previsto in relazione a taluni comparti nell'Appendice D del Prospetto Informativo, per le richieste di **sottoscrizione**, di **rimborso** e di **conversione** ricevute dalla Società presso la propria sede per il tramite del Soggetto incaricato dei pagamenti, la valorizzazione avviene in base al valore patrimoniale netto del giorno lavorativo di ricezione se giunte entro le ore 13.00 (ora dell'Europa Centrale o OEC) ovvero del giorno lavorativo successivo se giunte dopo le ore 13.00 (OEC). I rapporti di cambio utilizzati per la conversione saranno rilevati dalla Banca Depositaria il giorno di valutazione.

Tutte le richieste si intendono ricevute dalla Società alla data di comunicazione mediante telefax o altro mezzo elettronico.

Il pagamento delle azioni di cui si richiede il rimborso è effettuato non più tardi di cinque giorni lavorativi successivi al giorno di valorizzazione dell'operazione, in Euro presso il Soggetto incaricato dei pagamenti, il quale mette a disposizione dell'investitore la somma secondo le modalità indicate dall'investitore nella richiesta di rimborso.

Nel caso di Allfunds Bank S.A. quale Soggetto Incaricato dei Pagamenti, questi - entro due giorni lavorativi successivi al giorno di avvenuto pagamento del rimborso da parte della Società - provvede ad accreditare l'importo del rimborso al Soggetto Collocatore/Ente Mandatario che, con la stessa data valuta, provvede al successivo pagamento dell'importo all'investitore richiedente secondo le modalità dallo stesso disposte.

PIANI DI RISPARMIO. Taluni soggetti collocatori potranno consentire ai richiedenti di effettuare la sottoscrizione delle azioni mediante versamenti rateali per adesione ai piani di accumulo (i "Piani di Risparmio"). Con l'adesione ai Piani di Risparmio, gli investitori si impegnano ad effettuare versamenti periodici con cadenza mensile. L'investitore potrà effettuare un minimo di 60 versamenti, sino ad un massimo di 180 versamenti. È facoltà della Società accettare versamenti ulteriori. L'importo minimo di ciascun versamento non potrà essere inferiore a

250,00 Euro. L'investitore potrà interrompere, sospendere o riattivare in qualunque momento il Piano di Risparmio prescelto. Il verificarsi del terzo insoluto consecutivo produrrà l'interruzione automatica del Piano di Risparmio.

LETTERA DI CONFERMA. La Società, per il tramite del Soggetto incaricato dei pagamenti, invia al sottoscrittore, entro il primo giorno lavorativo successivo all'esecuzione dell'operazione, una lettera di conferma dell'avvenuto investimento nella quale è riportato l'importo lordo versato, l'importo netto investito, le azioni sottoscritte, il mezzo di pagamento utilizzato, la data di ricezione della domanda di sottoscrizione. L'invio della lettera costituirà evidenza che il diritto di proprietà delle azioni è in capo al sottoscrittore medesimo.

La Società, per il tramite del Soggetto incaricato dei pagamenti, invia al sottoscrittore, nei termini previsti dalla normativa tempo per tempo vigente, una lettera di conferma di avvenuto rimborso o conversione, con l'indicazione del numero e del valore delle azioni di cui si è chiesto il rimborso o la conversione e della data dell'operazione nonché, per il caso della conversione, del numero e del valore delle azioni di nuova attribuzione.

In base a specifici accordi che di volta in volta potranno essere conclusi tra la Società, il Soggetto incaricato dei pagamenti ed il singolo Collocatore, quest'ultimo potrà essere incaricato dell'invio agli investitori suoi clienti, entro i termini sopra indicati, delle lettere di conferma di cui ai precedenti commi. L'invio potrà avvenire in forma cartacea o, in alternativa, in forma elettronica.

OPERAZIONI COMPIUTE MEDIANTE TECNICHE DI COMUNICAZIONE A DISTANZA. L'acquisto delle azioni della Società può avvenire anche mediante tecniche di comunicazione a distanza (internet e, nel caso di sottoscrizione successiva alla prima, di rimborso e di conversione, anche Banca Telefonica), nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari vigenti. A tal fine i Collocatori possono attivare servizi «on line» che, previa identificazione dell'investitore e rilascio di password e codice identificativo, consentano allo stesso di impartire le proprie richieste in condizioni di piena consapevolezza.

L'utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza non modifica i tempi previsti per l'esecuzione delle operazioni né gli oneri applicabili alle medesime.

In caso di investimenti, rimborsi e conversioni effettuati tramite tecniche di comunicazione a distanza, il Soggetto incaricato dei pagamenti, ovvero il Collocatore può inviare all'investitore conferma dell'operazione in forma elettronica tramite e-mail, in alternativa a quella scritta, conservandone evidenza.

C) INFORMAZIONI ECONOMICHE

In particolare, nel caso di sottoscrizione di azioni di classe B e Bx, sono previste a carico del sottoscrittore delle commissioni d'ingresso pari al 5 % dei rispettivi valori patrimoniali netti. È comunque fatta salva la possibilità per i Collocatori di scontare la misura di tali commissioni sino ad un massimo del 100 %. Nel caso di sottoscrizione mediante Piani di Risparmio, le commissioni d'ingresso saranno prelevate in misura proporzionale in occasione di ciascuna rata del Piano.

In Italia non è previsto l'addebito di alcuna commissione per il caso di richiesta di conversione delle azioni. In ogni modo, come illustrato nel paragrafo "Oneri e spese" del Prospetto Informativo, per gli investitori che effettuano più di dodici conversioni nel corso di un anno solare è previsto il pagamento alla Società di Gestione di un onere di conversione, come stabilito nell'Appendice D "Comparti in circolazione" del Prospetto Informativo.

Sono inoltre dovute le spese per imposte e tasse e quelle relative a spese postali e di commissioni bancarie applicabili a ciascuna operazione disposta.

La seguente tabella indica in che percentuale le commissioni previste dal Prospetto Informativo Semplificato sono retrocesse ai Collocatori.

Comparto Classi	Onere di ingresso	Onere di rimborso	Onere di conversione	Commissione di gestione	Commissione di distribuzione B e BX	Commissioni dell'Agente Amministrativo	Commissione di custodia della Banca Depositaria (stimata)	Commissione di performance
Absolute T250 Bond Fund	100%	0%	0%	50%	100%	0%	0%	N/A
Absolute TAA 5 Fund	100%	0%	0%	50%	100%	0%	0%	0%
Absolute TAA Fund	100%	0%	0%	57%	100%	0%	0%	0%
American Equity Fund	100%	0%	0%	70%	100%	0%	0%	N/A
Asia-Pacific Equity Fund	100%	0%	0%	67%	100%	0%	0%	N/A
Emerging Markets Bond Fund	100%	0%	0%	60%	100%	0%	0%	N/A
Emerging Markets Equity Fund	100%	0%	0%	59%	100%	0%	0%	N/A
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	100%	0%	0%	51%	100%	0%	0%	N/A
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	100%	0%	0%	59%	100%	0%	0%	N/A
EUR Reserve Fund	100%	0%	0%	62%	100%	0%	0%	N/A
European Aggregate Bond Fund	100%	0%	0%	61%	100%	0%	0%	N/A
European Convergence Equity Fund	100%	0%	0%	57%	100%	0%	0%	N/A
European Corporate Bond Fund	100%	0%	0%	55%	100%	0%	0%	N/A
European Equity Fund	100%	0%	0%	67%	100%	0%	0%	N/A
European REIT Fund	100%	0%	0%	62%	100%	0%	0%	N/A
European Value Equity Fund	100%	0%	0%	69%	100%	0%	0%	N/A
French Equity Fund	100%	0%	0%	50%	100%	0%	0%	N/A
GBP Reserve Fund	100%	0%	0%	60%	100%	0%	0%	N/A
Global Convertibles Fund	100%	0%	0%	84%	100%	0%	0%	N/A
Global Equity Focus Fund	100%	0%	0%	60%	100%	0%	0%	N/A

Comparto Classi	Onere di ingresso	Onere di rimborso	Onere di conversione	Commissione di gestione	Commissione di distribuzione B e BX	Commissioni dell'Agente Amministrativo	Commissione di custodia della Banca Depositaria (stimata)	Commissione di performance
Global Equity Income Fund	100%	0%	0%	50%	100%	0%	0%	N/A
Global REIT Fund	100%	0%	0%	51%	100%	0%	0%	N/A
Japanese Equity Fund	100%	0%	0%	70%	100%	0%	0%	N/A
Long Term European Bond Fund	100%	0%	0%	54%	100%	0%	0%	N/A
Pan European Equity Fund	100%	0%	0%	67%	100%	0%	0%	N/A
Short Term European Bond Fund	100%	0%	0%	61%	100%	0%	0%	N/A
Sustainable Future pan European Equity Fund	100%	0%	0%	50%	100%	0%	0%	N/A
UK Equity Focus Fund	100%	0%	0%	51%	100%	0%	0%	N/A

AGEVOLAZIONI FINANZIARIE. I Collocatori, a propria discrezione, possono riconoscere ai sottoscrittori riduzioni delle commissioni di sottoscrizione indicate nel Prospetto Informativo Semplificato fino ad un massimo del 100%.

In conformità con quanto previsto nel Prospetto Informativo Completo, in aggiunta alle commissioni previste dal medesimo, sono a carico dei sottoscrittori anche le spese connesse alle funzioni di intermediazione nei pagamenti applicate dai Soggetti incaricati dei pagamenti secondo quanto di seguito indicato:

- BNP Securities Services addebiterà al sottoscrittore un rimborso spese amministrative pari allo 0,15% sull'importo lordo versato con un minimo di 25,00 Euro su ciascuna operazione di sottoscrizione, rimborso o conversione;
- Société Générale Securities Services S.p.A. addebiterà al sottoscrittore un rimborso spese amministrative pari al massimo a 20,00 Euro su ciascuna operazione di sottoscrizione, rimborso o conversione. In caso di adesione ai Piani di Risparmio, si applicherà una commissione massima di 20,00 Euro in relazione al primo versamento ed una commissione massima di 3,00 Euro per ciascun versamento successivo al primo.

Con riferimento alle operazioni effettuate per il tramite di FinecoBank, Société Générale Securities Services S.p.A. addebiterà al sottoscrittore un rimborso spese amministrative pari al massimo a 9,00 Euro su ciascuna operazione di sottoscrizione, rimborso o conversione. In caso di adesione ai Piani di Risparmio, si applicherà una commissione massima di 9,00 Euro in relazione al primo versamento ed una commissione massima di 0,95 Euro per ciascun versamento successivo al primo.

- Allfunds Bank S.A. addebiterà al sottoscrittore un rimborso spese amministrative pari a 15,00 Euro per ogni operazione di sottoscrizione e rimborso. Nulla è dovuto in caso di conversioni. In caso di sottoscrizione tramite Piani di Accumulo, addebiterà 15,00 Euro per la sottoscrizione iniziale e 1,5 Euro per ogni rata successiva.

D) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

MODALITÀ DI DIFFUSIONE DI DOCUMENTI ED INFORMAZIONI. La Relazione Annuale contenente il bilancio e gli allegati certificati della Società e di tutti i patrimoni, verrà inviato a tutti gli azionisti all'indirizzo indicato sul registro, almeno 8 giorni prima dell'Assemblea Generale annuale degli azionisti. La relazione semestrale non certificata verrà inviata agli azionisti entro due mesi dalla conclusione del primo semestre di ogni esercizio. I predetti documenti sono altresì resi disponibili presso le sedi dei Collocatori e del Soggetto incaricato dei pagamenti.

I documenti a disposizione degli azionisti presso la sede sociale della Società sono quelli elencati Appendice C, paragrafo 9 del Prospetto Informativo.

Gli azionisti hanno diritto di ottenere gratuitamente, anche a domicilio, copia della documentazione disponibile presso il Soggetto incaricato dei pagamenti inviando specifica richiesta scritta al medesimo. La documentazione può essere inviata anche in formato elettronico mediante le opportune tecniche di comunicazione a distanza, le quali consentano comunque al destinatario di acquisirne copia su supporto durevole.

Il prezzo delle azioni della Società viene pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore". Sul medesimo quotidiano verranno pubblicati, con i medesimi termini previsti dalla normativa lussemburghese, l'Avviso di convocazione dell'Assemblea ordinaria e di quella straordinaria dei soci, l'avviso di rimborso totale delle azioni di un singolo comparto, di fusioni tra più comparti, di sospensione del rimborso delle azioni nonché l'avviso di inizio e termine del periodo di sospensione della determinazione del valore delle azioni.

TRATTAMENTO FISCALE. In virtù della legislazione lussemburghese la Società non è assoggettata a nessuna imposta sul reddito né i dividendi versati dalla Società sono soggetti ad alcuna ritenuta alla fonte nel Granducato del Lussemburgo.

La Società è assoggettata ad un'imposta pari allo 0,05% annuo sul patrimonio netto relativamente alle classi A, B, e C di tutti i comparti che investono in titoli non legati al mercato monetario, e dello 0,01% annuo sul proprio patrimonio netto relativamente alle classi di azioni A, B e C dei comparti Riserva nonché alle classi di azioni I di tutti i comparti. L'imposta è esigibile su base trimestrale in funzione del patrimonio netto della Società alla fine del trimestre interessato. Sull'emissione delle azioni della Società, in Lussemburgo non è dovuta alcuna imposta di bollo o altra tassa, fatto salvo il versamento di una tassa una tantum pari a 1.239,47 euro, corrisposta in sede di costituzione.

Non sono infine dovute imposte di alcun genere sulle plusvalenze, realizzate e meno, delle attività della Società.

A norma dell'art. 10-ter della legge n. 77/83 sui proventi conseguiti in Italia, derivanti dalla partecipazione alla Società, in quanto OICVM conforme alle direttive comunitarie e con azioni collocate nel territorio dello Stato ai sensi dell'art. 42 del Testo Unico della Finanza, è operata una ritenuta del 12,5% da parte del soggetto incaricato dei pagamenti.

La ritenuta è applicata sui proventi distribuiti in costanza di partecipazione alla Società e sulla differenza tra il valore di riscatto delle azioni ed il loro valore medio ponderato di sottoscrizione. Come valore di sottoscrizione o di riscatto si assume il valore delle azioni rilevato dai prospetti periodici alle relative date. La ritenuta si applica a titolo di acconto sui proventi percepiti nell'esercizio di attività di impresa commerciale ed a titolo di imposta in ogni altro caso.

Nel caso in cui le azioni siano oggetto di successione ereditaria, di trasferimento per donazione o per atto a titolo gratuito ovvero di costituzione di vincoli di destinazione, il relativo valore concorre alla formazione della base imponibile dell'imposta sulle successioni e sulle donazioni, con applicazione delle seguenti aliquote:

- i. 4% (sul valore complessivo netto eccedente, per ciascun beneficiario, euro 1.000.000) se a favore del coniuge o di parenti in linea retta;
- ii. 6% (sul valore complessivo netto eccedente, per ciascun beneficiario, euro 1.000.000) se a favore di fratelli o sorelle;
- iii. 6% se a favore di parenti fino al quarto grado in linea retta, nonché di affini in linea collaterale fino al terzo grado;
- iv. 8% se a favore di parenti oltre il quarto grado, di affini in linea collaterale oltre il terzo grado, nonché a favore di estranei.

In caso di successione ereditaria, il valore delle azioni di ciascun comparto proporzionalmente riferibile al valore dei Titoli di Stato (BOT, CCT, BTP, ecc..) ed equiparati (BEI, BIRS, ecc..) compresi nel patrimonio del medesimo alla data in cui si verifica la morte del sottoscrittore non concorre alla determinazione del valore complessivo netto dei beni e diritti trasferiti. A tal fine la Società fornirà indicazioni utili circa la composizione del patrimonio.

INFORMATIVA EX ART. 13, DECRETO LEGISLATIVO 30 GIUGNO 2003, N. 196

In relazione alle norme sulla riservatezza dei dati personali, in adempimento degli obblighi previsti dal decreto legislativo 30 giugno 2003, n. 196 (il "Codice della Privacy"), Aviva Investors SICAV (la "Società" o il "Titolare"), con sede legale in 34, avenue de la Liberté, L-1930 - Lussemburgo, in qualità di Titolare del trattamento dei dati porta a conoscenza dei sottoscrittori quanto segue.

1. In occasione della sottoscrizione di azioni di Aviva Investors SICAV, il Titolare raccoglie i dati relativi a generalità, indirizzi, recapiti telefonici, documenti di identità, codice fiscale e/o partita IVA e riferimenti bancari dei sottoscrittori e/o dei loro rappresentanti, i quali sono obbligati a fornirli per consentire l'esecuzione delle obbligazioni contrattuali da parte della Società. Il rifiuto di fornire tali dati può comportare l'impossibilità di dare esecuzione alle operazioni connesse al rapporto contrattuale o, talvolta, determinare ritardi nell'esecuzione di altre operazioni richieste dal sottoscrittore. I dati vengono raccolti tramite i soggetti incaricati del collocamento in Italia e da questi trasferiti ai Soggetti incaricati dei pagamenti indicati nel Modulo di sottoscrizione. Soggetti incaricati dei pagamenti e i Collocatori assumono posizione di autonomi titolari del trattamento dei dati personali rilasciati dal partecipante nel presente modulo e trattano tali dati in osservanza del Codice della Privacy.
2. Il Titolare e gli eventuali soggetti incaricati utilizzano e processano i dati personali, anche avvalendosi di procedure automatizzate, ai soli fini connessi all'eventuale acquisizione di informative precontrattuali, alla sottoscrizione di azioni della Società e all'esecuzione delle successive operazioni disposte dai sottoscrittori (es. operazioni di rimborso, conversione, pagamento dei dividendi, esercizio dei diritti derivanti dalla partecipazione alla SICAV), secondo quanto indicato nel Prospetto Informativo. I dati vengono inoltre utilizzati per adempiere agli obblighi di legge o ad eventuali decisioni delle competenti autorità, nonché per l'esecuzione delle obbligazioni inerenti l'attività di investimento (es. assolvimento di obblighi connessi alla normativa c.d. "antiriciclaggio", MIFID, registrazioni di natura contabile e fiscale, rendicontazione e invio di altre informative previste dalla normativa applicabile).
3. Ai soli fini di cui al punto 2 che precede, i dati personali dei sottoscrittori potranno essere comunicati a soggetti terzi, pubblici e/o privati, quali: autorità ed enti pubblici (anche in Lussemburgo), società e/o professionisti che forniscono alla Società servizi bancari, finanziari, informatici, amministrativi e, più in generale, quelle operatività connesse o strumentali all'attività della Società, come descritto nel Prospetto Informativo.

Salvo quanto precede, i dati personali non saranno oggetto di comunicazione o di diffusione al di fuori degli uffici e/o dei soggetti incaricati del trattamento dei dati medesimi all'interno della struttura organizzativa del Titolare.

Un elenco completo di tali soggetti e del loro ruolo quali eventuali responsabili del trattamento è disponibile sul sito internet www.avivainvestors.it.

4. I dati personali dei sottoscrittori saranno trattati con mezzi manuali o automatizzati, idonei alla raccolta, conservazione e trasmissione dei dati medesimi. Ogni trattamento sarà direttamente connesso alle finalità indicate al punto 2 che precede e saranno inoltre adottate tutte le misure di sicurezza necessarie a garantire un adeguato livello di protezione dei dati rispetto ad accessi non autorizzati, perdita o cancellazione accidentale.
5. Ai sensi dell'art. 7 del Codice della Privacy, gli interessati hanno diritto di:
 - ottenere la conferma dell'esistenza o meno di propri dati personali, della loro origine, nonché delle finalità e modalità del trattamento e della logica del medesimo ove effettuato con l'ausilio di strumenti elettronici;
 - ottenere l'aggiornamento, la rettificazione, ovvero, quando vi abbiano interesse, l'integrazione dei dati, nonché la cancellazione, la trasformazione in forma anonima o il blocco dei dati trattati in violazione di legge;
 - opporsi, in tutto o in parte e per motivi legittimi, al trattamento dei dati personali che li riguardano, ancorché pertinenti allo scopo della raccolta;
 - opporsi, in tutto o in parte, al trattamento di dati personali che li riguardano al fine di invio di materiale pubblicitario o di vendita diretta o per il compimento di ricerche di mercato o di comunicazione commerciale.
6. Il Titolare ha nominato la società Aviva Investors Global Services Limited, (già Morley Fund Management Limited), Succursale di Milano, con sede in Corso Matteotti 10, 20121 Milano, quale responsabile del trattamento con riferimento alla gestione dei rapporti con gli investitori, anche ai fini dell'esercizio dei diritti di cui all'art. 7 del Codice della Privacy.