

Il presente modulo è valido ai fini della sottoscrizione in Italia delle azioni dei comparti di **Aviva Investors Sicav**

Società di investimento a capitale variabile di diritto lussemburghese, multiclasse e multi comparto.

Aviva Investors Luxembourg si assume la responsabilità della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie

contenuti nel presente Modulo di Sottoscrizione.

34, Avenue de la Liberté, L-1930 Lussemburgo



MODULO DI SOTTOSCRIZIONE

Soggetto Collocatore	Rif. di sottoscrizione (ad uso interno del Collocatore)	Deposito Amministrato/posizione nr.
----------------------	---	-------------------------------------

PRIMO SOTTOSCRITTORE (Persona Fisica - Società o Ente) SOTTOSCRIZIONE SUCCESSIVA

Cognome e nome / denominazione	Forma giurid.	M/F	Indirizzo Internet
Indirizzo di residenza fiscale/sede legale	comune	CAP	prov. Stato
Attività	codice fiscale	partita IVA	
data di nascita	comune di nascita	prov.	stato di nascita numero telefonico
documento identificativo	Numero	data di rilascio	rilasciato da località

SECONDO SOTTOSCRITTORE - In caso di Società o Ente, persona fisica con poteri di rappresentanza SOGGETTO DELEGATO

Cognome e nome / denominazione	Forma giurid.	M/F	Indirizzo Internet
Indirizzo di residenza fiscale/sede legale	comune	CAP	prov. Stato
Attività	codice fiscale	partita IVA	
data di nascita	comune di nascita	prov.	stato di nascita numero telefonico
documento identificativo	Numero	data di rilascio	rilasciato da località

TERZO SOTTOSCRITTORE

Cognome e nome / denominazione	Forma giurid.	M/F	Indirizzo Internet
Indirizzo di residenza fiscale/sede legale	comune	CAP	prov. Stato
Attività	codice fiscale	partita IVA	
data di nascita	comune di nascita	prov.	stato di nascita numero telefonico
documento identificativo	Numero	data di rilascio	rilasciato da località

QUARTO SOTTOSCRITTORE

Cognome e nome / denominazione	Forma giurid.	M/F	Indirizzo Internet
Indirizzo di residenza fiscale/sede legale	comune	CAP	prov. Stato
Attività	codice fiscale	partita IVA	
data di nascita	comune di nascita	prov.	stato di nascita numero telefonico
documento identificativo	Numero	data di rilascio	rilasciato da località

In caso di sottoscrizione di azioni a nome di più di un Investitore, la SICAV eseguirà unicamente le istruzioni provenienti dal primo Investitore, che sarà considerato mandatario degli altri comproprietari delle azioni. Ad esso solamente verranno inviate tutte le comunicazioni previste dalla legge, dal Prospetto e dal presente documento. Qualora, in deroga a quanto precede e limitatamente all'esercizio dei diritti patrimoniali (conversione, rimborso e pagamento dei proventi), gli Investitori intendessero vincolare la SICAV alle loro istruzioni congiunte o disgiunte, essi compileranno il campo sottostante nella maniera appropriata.

- Il/i Sottoscritto/i dichiara/ano che le istruzioni relative all'esercizio dei diritti patrimoniali saranno impartite solo congiuntamente, a firma di tutti i sottoscrittori.
- Il/i Sottoscritto/i dichiara/ano che le istruzioni relative all'esercizio dei diritti patrimoniali saranno impartite disgiuntamente, a firma di uno qualunque dei sottoscrittori.

DETTAGLI SULL'INVESTIMENTO

Il/i Sottoscritto/i accetta/no di investire in Azioni dei comparti di *Aviva Investors Sicav* (1), secondo le modalità di seguito indicate:

Le commissioni massime di sottoscrizione sono indicate nel Prospetto Semplificato, da leggere in congiunto con le informazioni economiche contenute nell'Allegato al Modulo di Sottoscrizione.

Investimento in un'unica soluzione

CODICE ISIN DEL COMPARTO	NOME COMPARTO	CLASSE (2)	SCONTO	IMPORTO DELL' INVESTIMENTO

Investimento mediante adesione a piano di accumulo

Codice ISIN e nome del comparto	CLASSE	SCONTO	Versamento iniziale (3)	Totale versamenti programmati (3/4)	Importo LORDO DI OGNI RATA

- (1) L'elenco dei comparti di *Aviva Investors Sicav* commercializzati in Italia è contenuto nella Tabella "Elenco dei comparti e delle classi di azioni oggetto di commercializzazione in Italia" dell'Allegato al modulo di sottoscrizione.
- (2) La sottoscrizione in un'unica soluzione non prevede alcun requisito minimo di investimento. Non sussiste peraltro alcun requisito minimo d'investimento per richieste di sottoscrizione successive a quella iniziale.
- (3) L'importo minimo di ciascun versamento non potrà essere inferiore ad euro 250.
- (4) L'investitore potrà effettuare un minimo di 60 versamenti sino ad un massimo di 180 versamenti.
- (5) Frequenza: mensile.

MODALITÀ DI PAGAMENTO

Il/i Sottoscritto/i corrisponde/ono l'importo a favore del Soggetto Collocatore in qualità di Ente Mandatario (leggere con attenzione il Conferimento dei Mandati) mediante:

ADDEBITO SU MIO/NOSTRO C/C

Intestato al Sottoscrittore/i c/o il Collocatore Ente Mandatario. Tale c/c verrà utilizzato da quest'ultimo per l'accredito dei rimborsi e degli eventuali dividendi distribuiti.

IBAN _____

Presso la filiale di _____

ASSEGNO BANCARIO non trasferibile **ASSEGNO CIRCOLARE non trasferibile**

Emesso all'ordine del Soggetto Collocatore Ente Mandatario **Gli assegni sono accettati salvo buon fine.**

Banca _____ ABI _____ CAB _____

Numero Assegno _____ Emesso dall'Intestatario numero _____

BONIFICO BANCARIO

Pagamento proveniente da (Denominazione ed indirizzo della banca) _____

Filiale di _____ ABI _____ CAB _____

IBAN _____

A favore del c/c intestato al Soggetto Collocatore Ente Mandatario

IBAN _____

RID (Solo in caso di PAC per il pagamento delle rate successive), a favore del c/c intestato al Soggetto Collocatore Ente Mandatario. Questa modalità di pagamento non è prevista per Aviva Investors

IBAN _____

BONIFICO PERMANENTE (Solo in caso di PAC per il pagamento delle rate successive), a favore del c/c intestato al Soggetto Collocatore Ente Mandatario

IBAN _____

La sottoscrizione è eseguita per un importo in euro determinato. Poiché il pagamento tramite assegno può ritardare la negoziazione fino alla ricezione del relativo importo, il pagamento tramite addebito o bonifico è fortemente raccomandato.

La valuta riconosciuta all'addebito sul conto corrente o al bonifico bancario è il giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della richiesta di sottoscrizione presso il Collocatore.

La valuta riconosciuta agli assegni bancari/circolari sarà il giorno lavorativo successivo all'esito positivo dell'incasso del mezzo di Pagamento da parte del Soggetto Collocatore.

Non è possibile effettuare sottoscrizioni con versamenti in contanti o con mezzi di pagamento diversi da quelli sopraindicati.

Il Soggetto Collocatore disporrà con valuta del giorno lavorativo successivo al giorno di valuta riconosciuto all'ordinante, bonifico a favore di *Aviva Investors Sicav* sul conto corrente presso il Soggetto incaricato dei Pagamenti.

TIPO DI AZIONI ED ISTRUZIONI SPECIFICHE

Non è prevista l'emissione di certificati per le Azioni Nominative sottoscritte, delle quali sarà dato riscontro esclusivamente tramite la Lettera di Conferma dell'investimento.

- Sottoscrizione effettuata presso la sede legale o le dipendenze del Collocatore
 Sottoscrizione effettuata fuori sede e tramite Promotori finanziari

In caso di azioni a distribuzione i dividendi vengono distribuiti e pagati sul c/c dell'intestatario. Qualora l'investitore desideri reinvestire i dividendi liquidati, dovrà espressamente effettuare una nuova operazione di sottoscrizione

INDIRIZZO DI CORRISPONDENZA (da indicare solo se diverso da quello del Primo Sottoscrittore)

_____ Presso

_____ Indirizzo

_____ Comune

_____ CAP

_____ prov.

SOGGETTO INCARICATO DEI PAGAMENTI E CONFERIMENTO DEI MANDATI

Il *Soggetto Incaricato dei Pagamenti* per la seguente operazione è: **ALLFUNDS BANK S.A.**

CONFERIMENTO MANDATI

Con la sottoscrizione del presente modulo :

- (A) viene conferito **MANDATO CON RAPPRESENTANZA al Soggetto Collocatore** (nel prosieguo Ente Mandatario) affinché questi provveda, 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 il sottoscrittore con i proventi risultanti dal riscatto delle azioni o dalla distribuzione degli eventuali dividendi.
- (B) Con la sottoscrizione del presente modulo viene altresì conferito **mandato al Soggetto Incaricato dei Pagamenti** affinché questa su istruzioni dell'Ente Mandatario possa provvedere in nome proprio e per conto del sottoscrittore e degli eventuali cointestatari, ai sensi e per gli effetti dell'art. 21, comma 2, del D.Lgs. 58/98, a (i) sottoscrivere le azioni della Sicav e procedere alle successive eventuali operazioni di conversione e rimborso delle stesse; (ii) richiedere la registrazione delle azioni con la dicitura "in nome proprio e per conto terzi" nel libro degli azionisti della SICAV ; e (iii) di espletare tutte le necessarie procedure amministrative relative all'esecuzione del mandato. I mandati possono essere revocati in ogni momento.

Il cliente dichiara di aver ricevuto gratuitamente copia del Prospetto Informativo Semplificato.

PRIMA DI APPORRE LA FIRMA, LEGGERE CON ATTENZIONE LE "DICHIARAZIONE E PRESE D'ATTO" E LE "NOTE" SOPRA RIPORTATE.

Firma Primo Sottoscrittore

Firma Secondo Sottoscrittore

Firma Terzo Sottoscrittore

Firma Quarto Sottoscrittore

Luogo e data

Firma dell'addetto del Collocatore che ha ricevuto il modulo di sottoscrizione facente fede della corretta compilazione e dell'identificazione dei firmatari anche ai sensi del D.lgs. 231/07 e successive modifiche ed integrazioni.

Firma

UTILIZZO DI TECNICHE DI COMUNICAZIONE A DISTANZA

Si specifica che, nel caso siano previste modalità di sottoscrizione tramite internet, il modulo di sottoscrizione presente su internet contiene le medesime informazioni del presente modulo cartaceo

DICHIARAZIONI E PRESE D'ATTO

1. Prendo/iamo atto e accetto/iamo che la presente sottoscrizione viene fatta in base e in conformità al vigente Prospetto Informativo della Sicav ed allo Statuto.
2. Accetto/iamo di ritirare le azioni al valore richiesto o a quel minor valore che può essere loro assegnato e richiedo/iamo che le stesse vengano emesse in nome dei succitati sottoscrittori.
3. Dichiaro/iamo di aver un'età superiore ai 18 anni.
4. Dichiaro/iamo di aver conservato una copia del presente modulo di sottoscrizione.
5. Dichiaro/iamo di non essere cittadino/i statunitense/i, come definito nel prospetto informativo, tranne che nell'accezione di richiedente a mezzo di operazione extra territoriale, come descritta nel Prospetto Informativo e di non fare richiesta in veste di mandatario di un soggetto statunitense tranne che nell'accezione di cui all'operazione extra territoriale. Mi impegno (ci impegniamo) a non trasferire le azioni o diritti su di esse a soggetti statunitensi e ad informare senza ritardo i collocatori, qualora assuma (assumiamo) la qualità di soggetto statunitense.
6. Prendo/iamo atto che, salvo diversa specifica indicazione, tutta la corrispondenza sarà inviata all'indirizzo del Primo Sottoscrittore.
7. Prendo/iamo atto che le domande di sottoscrizione per importi inferiori a quelli indicati nel Prospetto possono non essere accettate.
8. Prendo/iamo atto che, in caso di sottoscrizioni tramite conferimento di mandato al Soggetto Incaricato dei Pagamenti, le Azioni sottoscritte vengono registrate nel libro degli azionisti a nome del Soggetto Incaricato dei Pagamenti, mentre presso quaeest'ultimo vengono conservati i dati del/i sottoscrittore/i. La registrazione a nome del Soggetto Incaricato dei Pagamenti non pregiudica in alcun modo la titolarità delle Azioni in capo agli Investitori. Con riferimento al Deposito Amministrato/posizione di cui sopra, il Soggetto Collocatore, in qualità di Ente Mandatario, terrà presso di sé mera evidenza contabile e pertanto a soli fini informativi delle azioni della Sicav possedute dal sottoscrittore.

Ai sensi dell'art. 30, sesto comma, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, l'efficacia dei contratti di collocamento di strumenti finanziari conclusi fuori sede, è sospesa 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 promotore finanziario o al soggetto abilitato.

La sospensiva non riguarda i casi di promozione e collocamento delle azioni presso la sede legale o le dipendenze dell'emittente, del proponente l'investimento o del soggetto incaricato della promozione o del collocamento. Inoltre, essa non si applica nei casi di successive sottoscrizioni dei comparti indicati nello stesso prospetto informativo ed oggetto di commercializzazione in Italia e riportati nel Prospetto Completo (o ivi successivamente inseriti), a condizione che al partecipante sia stato preventivamente fornito il Prospetto Semplificato aggiornato o il Prospetto Completo con l'informativa relativa al comparto oggetto della sottoscrizione

Ai sensi dell'art. 67-duodecies (c. 5, lett. a, n. 4) del D.Lgs. 6 settembre 2005, n. 206 ("Codice del Consumo"), come da ultimo modificato dal decreto legislativo 23 ottobre 2007, n. 221, il recesso e la sospensiva non si applicano ai contratti conclusi a distanza con i consumatori, ossia persone fisiche che agiscano per fini che non rientrano nel quadro della propria attività imprenditoriale o professionale.

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, professione, 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.

Il/i Sottoscritto/i dopo attenta lettura dell'informativa sopra riportata e preso atto che l'esecuzione di alcune operazioni richiede la comunicazione dei propri dati personali alle categorie di soggetti sopra indicati, in relazione ad essa:

presta/no il consenso nega/no il consenso

alla comunicazione dei dati nei modi e nei termini indicati.

(Firma Primo sottoscrittore)

(Firma Secondo sottoscrittore)

(Firma Terzo sottoscrittore)

(Firma Quarto sottoscrittore)

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 TEMPISTICA 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	Onere di ingresso	Onere di rimborso	Onere di conversione	Commissione di gestione	Commissione di distribuzione	Commissioni dell'Agente Amministrativo	Commissione di custodia della Banca Depositaria (stimata)	Commissione di performance
Classi	B e BX							
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

Comparto	Onere di ingresso	Onere di rimborso	Onere di conversione	Commissione di gestione	Commissione di distribuzione	Commissioni dell'Agente Amministrativo	Commissione di custodia della Banca Depositaria (stimata)	Commissione di performance
Classi	B e BX							
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
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.