

**FONDO LUSSEMBURGHESE AZ FUND 1  
SERVIZIO DISTRIBUZIONE PROVENTI – OPZIONE 1  
COMUNICATO AGLI ADERENTI**

Ai sensi di quanto previsto nel Prospetto del Fondo e nell'Allegato al modulo di sottoscrizione, si dà notizia che, con riferimento al 30 dicembre 2016, la percentuale messa a disposizione dalla Società per la “distribuzione” dei proventi è pari a quanto di seguito indicato.

		% STACCO
AZ FUND 1	Aggregate Bond Euro Plus	ZERO
	High Income	0,51%
	Bond Target 2020 Equity Options	0,50%
	Dividend Premium	0,99%
	Corporate Premium	0,49%
	Bond Target 2018 Equity Options	0,53%
	Bond Target 2019 Equity Options	0,50%
	Global Currencies & Rates	0,96%
	Income	0,05%
	Patriot	0,20%
	Solidity	0,05%
	Top Rating	1,97%
	Hybrid Bonds	1,00%
	Carry Strategies	0,26%
	Lira Plus	2,82%
	Global Sukuk	1,51%
	Real Plus	1,00%
	Formula 1 - Alpha Plus	0,07%
	Bond Target 2017 Equity Options	0,50%
	Italian Trend	ZERO
	Active Selection	ZERO
	Formula 1 - Absolute	ZERO
	European Dynamic	0,51%
	Core Brands	0,45%
	Arbitrage	0,51%
	Emerging Markets Local Currency Bond (dassi A Euro hedged)	0,84%
	Emerging Markets Local Currency Bond (dassi B Euro hedged)	0,82%
	Emerging Markets Local Currency Bond (dassi A Euro non hedged)	0,78%
	Emerging Markets Local Currency Bond (dassi B Euro non hedged)	0,78%
	Emerging Markets Hard Currency Bond (dassi A Euro hedged)	0,79%
	Emerging Markets Hard Currency Bond (dassi B Euro hedged)	0,74%
	Emerging Markets Hard Currency Bond (dassi A Euro non hedged)	0,75%
	Emerging Markets Hard Currency Bond (dassi B Euro non hedged)	0,74%
Global Emerging Markets Dividend	1,00%	
Arbitrage Plus	0,75%	
Equity Options	0,50%	
Convertible Bond	0,51%	
Japan Champion	ZERO	

**AZ FUND MANAGEMENT SA**  
35, avenue Monterey L2163 Luxembourg