

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, relativamente al semestre 1° giugno 2014 – 30 novembre 2014, la percentuale messa a disposizione dalla Società per la “distribuzione” dei proventi è pari a quanto di seguito indicato.

Aggregate Bond Euro	1,20%
Best Cedola	1,25%
Bond Target 2015	2,00%
Bond Target Giugno 2016	2,00%
Bond Target Settembre 2016	2,00%
Bond Target Dicembre 2016	1,80%
Bond Target 2016 Equity Options	1,00%
Dividend Premium	2,50%
Corporate Premium	2,00%
Bond Target 2018 Equity Options	1,00%
Formula Target 2015	2,00%
Global Currencies & Rates	1,50%
Income	1,00%
International Bond Target Giugno 2016	1,50%
Patriot	3,00%
Solidity	1,75%
Top Rating	0,50%
Hybrid Bonds	2,00%
Carry Strategies (*)	0,00%
Bond Target 2017 Equity Options	1,00%

() Carry Strategies non procede ad alcuna distribuzione poiché non è trascorso ancora un semestre completo dalla data di avvio del comparto*

AZ FUND MANAGEMENT SA
35, avenue Monterey L2163 Luxembourg