

**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 giugno 2016, la percentuale messa a disposizione dalla Società per la “distribuzione” dei proventi è pari a quanto di seguito indicato.

SERVIZIO DISTRIBUZIONE PROVENTI - 30 GIUGNO 2016

		% STACCO
AZ FUND 1	Aggregate Bond Euro	0,60%
	Best Cedola	0,52%
	Bond Target 2015	ZERO
	Bond Target Giugno 2016	ZERO
	Bond Target Settembre 2016	0,96%
	Bond Target Dicembre 2016	0,89%
	Bond Target 2016 Equity Options	0,51%
	Dividend Premium	0,99%
	Corporate Premium	0,50%
	Bond Target 2018 Equity Options	0,55%
	Bond Target 2019 Equity Options	0,51%
	Global Currencies & Rates	0,96%
	Income	0,06%
	International Bond Target Giugno 2016	ZERO
	Patriot	0,79%
	Solidity	0,11%
	Top Rating	ZERO
	Hybrid Bonds	1,02%
	Carry Strategies	0,26%
	Lira Plus	2,59%
	Global Sukuk	0,88%
	Real Plus	1,01%
	Formula 1 - Alpha Plus	0,04%
	Bond Target 2017 Equity Options	0,51%
	Italian Trend	ZERO
	Active Selection	ZERO
	Formula 1 - Absolute	ZERO
	European Dynamic	0,50%
	Core Brands	0,61%
	Arbitrage	0,50%
	Emerging Markets Local Currency Bond	0,76%
	Emerging Markets Hard Currency Bond	0,75%
Global Emerging Markets Dividend	1,01%	
Arbitrage Plus	ZERO	
Japan Champion	ZERO	

AZ FUND MANAGEMENT SA
35, avenue Monterey L2163 Luxembourg