

**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 2017, la percentuale messa a disposizione dalla Società per la “distribuzione” dei proventi è pari a quanto di seguito indicato.

SERVIZIO DISTRIBUZIONE PROVENTI - 30 GIUGNO 2017

	% STACCO
Aggregate Bond Euro Plus	0,20%
High Income	0,51%
Bond Target 2020 Equity Options	0,49%
Dividend Premium	1,01%
Corporate Premium	0,49%
Bond Target 2018 Equity Options	0,52%
Bond Target 2019 Equity Options	0,49%
Global Currencies & Rates	1,00%
Income	0,05%
Patriot	0,19%
Solidity	0,05%
Top Rating	ZERO
Hybrid Bonds	0,63%
AZ.FUND 1 Carry Strategies	0,26%
Lira Plus	1,48%
Global Sukuk	1,00%
Real Plus	0,00%
Formula 1 - Alpha Plus	0,31%
Bond Target 2017 Equity Options	0,49%
Italian Trend	0,98%
Active Selection	0,25%
Formula 1 - Absolute	1,00%
European Dynamic	0,50%
Core Brands	0,64%
Arbitrage	0,51%
Emerging Markets Local Currency Bond (dassi A Euro hedged)	1,01%
Emerging Markets Local Currency Bond (dassi B Euro hedged)	1,00%
Emerging Markets Local Currency Bond (dassi A Euro non hedged)	0,99%
Emerging Markets Local Currency Bond (dassi B Euro non hedged)	0,99%
Emerging Markets Hard Currency Bond (dassi A Euro hedged)	1,00%
Emerging Markets Hard Currency Bond (dassi B Euro hedged)	1,00%
Emerging Markets Hard Currency Bond (dassi A Euro non hedged)	1,00%
Emerging Markets Hard Currency Bond (dassi B Euro non hedged)	0,99%
Global Emerging Markets Dividend	1,00%
Arbitrage Plus	0,75%
Equity Options	0,50%
Convertible Bond	0,50%
Japan Champion	ZERO

AZ FUND MANAGEMENT SA
35, avenue Monterey L2163 Luxembourg